

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2021.  
**Deka-ESG Sigma Plus**  
**Dynamisch**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2021

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

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

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von Unterstützungsmaßnahmen wie umfangreichen Anleihekäufen geprägt. In der zweiten Berichtshälfte rückte dann jedoch die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen zum Jahresende vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt an. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die meisten Aktienmärkte weltweit steigende Kurse mit Ausnahme von China, wo regulatorische Eingriffe und die Probleme im Immobiliensektor belasteten. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild an den Börsen nicht nur von der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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 International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021	8
Anhang	22
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	27
Besteuerung der Erträge	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	34

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

# Jahresbericht 01.01.2021 bis 31.12.2021

## Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Wertes des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der deutschen Bundesländer, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, der Vereinigten Staaten von Amerika, der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) und supranationaler Einrichtungen (bspw. KfW, EIB, ESM) anlegen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

### Kräftiger Wertzuwachs

Der Rentenanteil des Fonds wurde deutlich reduziert auf 19,6 Prozent. Hierzu gehörten Positionen in Unternehmensanleihen, teilweise mit besonderen Merkmalen ausgestattet, Titel halbstaatlicher Emittenten und unterschiedliche Rentenfonds mit Ausrichtung auf Unternehmensanleihen. Der Bestand an Bundesanleihen wurde vollständig veräußert. Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos wurden Derivate (Futures und Swaps) eingesetzt. Insgesamt erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad in Renten hierdurch um 16,4 Prozentpunkte.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF (A)	17,3%	11,6%	5,3%
Anteilklasse I (A)	17,7%	12,0%	5,8%

#### Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF (A)	1,50%
Anteilklasse I (A)	1,15%

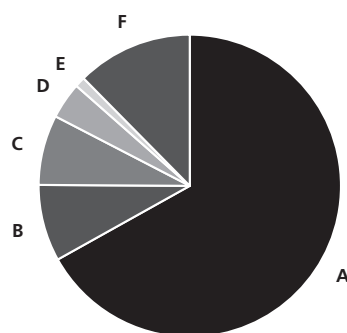
#### ISIN

Anteilklasse CF (A)	LU0236907720
Anteilklasse I (A)	LU0236908371

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

### Fondsstruktur

#### Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch



A	Aktien	66,9%
B	Rentenfonds	8,2%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	7,5%
D	Festverzinsliche Wertpapiere	3,9%
E	Gemischte Fonds	1,1%
F	Barreserve, Sonstiges	12,4%

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

Zum Stichtag bestanden Direktanlagen in Aktien in Höhe von 66,9 Prozent. Zusätzlich erfolgte eine Positionierung mittels Futures Long- und Short-Positionen. Daneben kamen Optionen auf zwei Aktienindizes zum Einsatz. Über Aktienderivate erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad insgesamt um 2,8 Prozentpunkte.

Daneben kam weiterhin ein gemischter Wertpapierfonds mit Volatilitätsstrategien zum Einsatz.

Die Aufwärtsbewegung an den globalen Aktienmärkten schlug sich auch im Anteilwert des Sondervermögens nieder. Die Wertentwicklung des Fonds Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch betrug im Berichtszeitraum plus 17,3 Prozent in der Anteilklasse

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

CF (A) sowie plus 17,7 Prozent in der Anteilklasse I (A). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 73,1 Mio. Euro.

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

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

Im ersten Schritt kamen bei allen Anlageentscheidungen des Fonds in Wertpapiere umfassende und verbindliche Ausschlüsse von Einzelemittenten zur Anwendung. Keine Investitionen erfolgte zudem in Unternehmen, die zu einem bestimmten Maße in den Geschäftsfeldern Rüstungsgüter, Tabakproduktion und Kohle tätig waren sowie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen. Unternehmen, die geächtete Waffen herstellen, wurden ebenfalls aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zudem erfolgten keine Investitionen in Wertpapiere von Staaten, die ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom-House-Index aufweisen. Die Einhaltung dieser Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft überprüft.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden anschließend bei allen Wertpapier-Anlageentscheidungen diejenigen Unternehmen mit einer ESG-Bewertung von weniger als B von MSCI ESG Research LLC oder einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter ausgeschlossen<sup>1)</sup>. Somit wurde nur in Unternehmen investiert, welche die gemäß der ESG-Strategie definierten Standards erfüllten. Die ESG-Strategie fand kontinuierlich über den gesamten Berichtszeitraum Anwendung.

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

Weitere Informationen zur Anlagepolitik finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen auf den produktspezifischen Internetseiten:

[www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=LU0236908371](http://www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=LU0236908371)

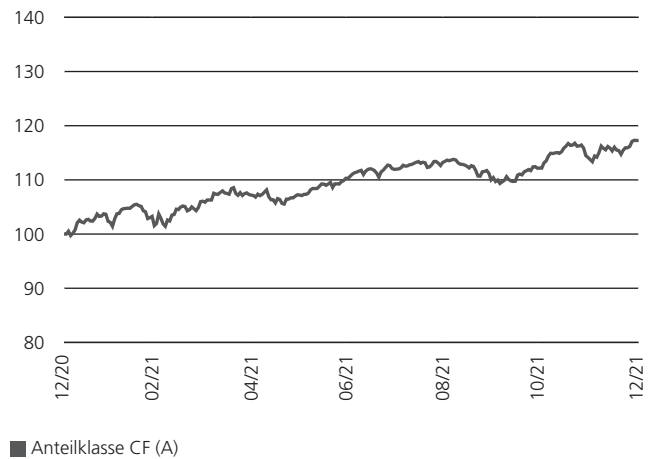
[www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=LU0236907720](http://www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=LU0236907720)

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

Der Fonds berücksichtigte im Berichtsjahr ökologische und soziale („E“ und „S“) Merkmale. Es war jedoch nicht das primäre Anlageziel, in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zu

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

Index: 31.12.2020 = 100



■ Anteilklasse CF (A)

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

investieren, die zur Erreichung eines der in der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) genannten Umweltziele beitragen. Die diesem Fonds zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigten demnach nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

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

Die globalen Aktien- und weitere Risikomärkte reagierten mit signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen auf die

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

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

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

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>54.486.431,47</b>	<b>74,50</b>
<b>Aktien</b>								<b>48.651.745,03</b>	<b>66,52</b>
<b>EUR</b>								<b>5.749.372,78</b>	<b>7,86</b>
IT0001233417	AZA S.p.A. Azioni nom.	STK		66.721	0	0	EUR 1,720	114.760,12	0,16
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		8.771	0	0	EUR 30,465	267.208,52	0,37
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.175	0	451	EUR 207,400	243.695,00	0,33
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		436	0	415	EUR 393,300	171.478,80	0,23
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		285	285	0	EUR 712,200	202.977,00	0,28
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		9.127	1.585	0	EUR 26,260	239.675,02	0,33
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		1.984	1.984	0	EUR 72,750	144.336,00	0,20
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		4.514	4.514	0	EUR 60,650	273.774,10	0,37
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		2.518	2.518	0	EUR 79,180	199.375,24	0,27
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		836	0	747	EUR 216,400	180.910,40	0,25
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		3.348	3.348	0	EUR 67,780	226.927,44	0,31
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien	STK		1.674	1.674	0	EUR 32,270	54.019,98	0,07
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		4.171	4.171	0	EUR 56,160	234.243,36	0,32
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		1.485	0	0	EUR 90,100	133.798,50	0,18
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		5.275	0	0	EUR 20,170	106.396,75	0,15
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		4.353	4.353	0	EUR 35,280	153.573,84	0,21
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		1.464	1.464	0	EUR 60,040	87.898,56	0,12
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		982	982	0	EUR 81,120	79.659,84	0,11
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		15.903	15.903	0	EUR 6,070	96.531,21	0,13
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		4.822	4.822	0	EUR 29,320	141.381,04	0,19
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		1.345	0	0	EUR 122,200	164.359,00	0,22
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		17.928	17.928	0	EUR 10,095	180.983,16	0,25
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		1.206	0	0	EUR 229,300	276.535,80	0,38
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		4.034	4.034	0	EUR 60,300	243.250,20	0,33
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		6.712	0	0	EUR 19,075	128.031,40	0,18
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.640	0	0	EUR 89,400	236.016,00	0,32
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		2.634	2.634	0	EUR 123,960	326.510,64	0,45
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		2.385	2.385	0	EUR 48,750	116.268,75	0,16
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		14.812	14.812	0	EUR 16,630	246.323,56	0,34
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK		6.067	6.067	0	EUR 24,510	148.702,17	0,20
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions Nom.	STK		1.887	0	0	EUR 31,740	59.893,38	0,08
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		2.605	0	0	EUR 103,600	269.878,00	0,37
<b>AUD</b>								<b>574.976,62</b>	<b>0,78</b>
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		36.154	36.154	0	AUD 3,550	82.339,24	0,11
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK		5.058	5.058	0	AUD 27,820	90.273,04	0,12
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		6.960	6.960	0	AUD 21,090	94.169,00	0,13
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK		10.378	10.378	0	AUD 19,140	127.431,78	0,17
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK		93.610	93.610	0	AUD 3,010	180.763,56	0,25
<b>CAD</b>								<b>1.746.787,28</b>	<b>2,38</b>
CA01626P3043	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shs (Mul. Vtg)	STK		4.400	4.400	0	CAD 53,000	161.093,67	0,22
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK		27.800	11.000	0	CAD 4,900	94.100,26	0,13
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		3.000	3.000	0	CAD 113,190	234.573,66	0,32
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		100	100	0	CAD 2.372,760	163.909,35	0,22
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK		4.800	0	0	CAD 37,780	125.271,74	0,17
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		2.900	0	0	CAD 104,420	209.185,52	0,29
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		8.800	2.000	0	CAD 24,210	147.172,74	0,20
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		8.800	0	0	CAD 28,200	171.427,98	0,23
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		3.000	3.000	0	CAD 60,090	124.529,83	0,17
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		2.600	2.600	0	CAD 70,420	126.479,25	0,17
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	CAD 91,220	189.043,28	0,26
<b>CHF</b>								<b>972.148,29</b>	<b>1,33</b>
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		256	53	0	CHF 752,400	185.666,75	0,25
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		3.015	0	0	CHF 46,580	135.373,04	0,19
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		2.045	0	0	CHF 76,800	151.390,95	0,21
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		1.364	0	1.719	CHF 128,280	168.662,57	0,23
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		12.972	0	12.507	CHF 16,455	205.754,91	0,28
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		324	0	0	CHF 401,200	125.300,07	0,17
<b>DKK</b>								<b>507.271,97</b>	<b>0,70</b>
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		57	57	0	DKK 23.740,000	181.968,30	0,25
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		1.108	0	0	DKK 1.126,000	167.771,55	0,23
DK00060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK		1.596	0	0	DKK 734,000	157.532,12	0,22
<b>GBP</b>								<b>1.477.377,28</b>	<b>2,01</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		3.448	6.964	3.516	GBP 86,990	357.128,51	0,49
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		11.221	11.221	0	GBP 7,484	99.989,24	0,14
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK		4.567	4.567	0	GBP 18,090	98.368,83	0,13
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK		1.238	1.238	0	GBP 61,180	90.181,62	0,12
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK		44.274	0	0	GBP 2,803	147.760,99	0,20
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		1.537	1.537	0	GBP 132,950	243.304,50	0,33

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	22.961	22.961	0	GBP 3,486	95.302,90	0,13
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares		STK	2.416	418	0	GBP 80,840	232.547,23	0,32
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares		STK	2.667	2.667	0	GBP 35,520	112.793,46	0,15
								<b>2.829.391,19</b>	<b>3,89</b>
<b>JPY</b>									
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares		STK	6.000	6.000	0	JPY 2.211,000	101.920,71	0,14
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	JPY 13.170,000	151.774,74	0,21
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.500	0	0	JPY 3.308,000	63.537,19	0,09
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.500	11.500	0	JPY 1.092,000	96.481,25	0,13
JP3138400001	Izumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.700	2.700	0	JPY 3.225,000	66.898,43	0,09
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares		STK	16.400	0	0	JPY 1.321,000	166.444,38	0,23
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.200	5.800	0	JPY 2.178,000	187.412,42	0,26
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares		STK	1.400	0	1.300	JPY 6.860,000	73.786,11	0,10
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	500	0	0	JPY 53.650,000	206.092,50	0,28
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	10.200	0	0	JPY 3.150,000	246.850,03	0,34
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares		STK	55.200	55.200	0	JPY 501,700	212.767,67	0,29
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	14.800	0	0	JPY 2.347,500	266.925,32	0,37
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	26.800	26.800	0	JPY 447,400	92.119,85	0,13
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares		STK	3.500	0	0	JPY 4.770,000	128.265,21	0,18
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.900	0	0	JPY 4.859,000	108.259,83	0,15
JP3449020001	Taiheiy Cement Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	4.700	4.700	0	JPY 2.273,000	82.076,67	0,11
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares		STK	3.600	0	2.700	JPY 3.495,000	96.665,64	0,13
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.900	0	0	JPY 6.392,000	191.524,28	0,26
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares		STK	40.200	40.200	0	JPY 393,000	121.378,30	0,17
JP3940000007	Yamato Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.100	8.100	0	JPY 2.703,000	168.210,66	0,23
								<b>351.477,53</b>	<b>0,48</b>
<b>NOK</b>									
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	8.541	0	0	NOK 214,500	183.499,88	0,25
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	3.751	0	0	NOK 447,100	167.977,65	0,23
								<b>1.538.990,51</b>	<b>2,10</b>
<b>SEK</b>									
SE0011166628	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)		STK	5.131	745	0	SEK 531,800	266.699,16	0,36
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B		STK	7.790	7.790	0	SEK 218,800	166.592,74	0,23
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B		STK	13.963	13.963	0	SEK 145,100	198.023,83	0,27
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)		STK	218	218	0	SEK 289,000	6.157,80	0,01
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	7.623	0	3.030	SEK 252,900	188.428,27	0,26
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	6.569	6.569	0	SEK 125,850	80.802,31	0,11
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria) <sup>1)</sup>		STK	8.332	8.332	0	SEK 233,300	189.992,00	0,26
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	14.199	14.199	0	SEK 98,000	136.005,08	0,19
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	11.604	11.604	0	SEK 99,790	113.179,05	0,15
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	8.305	8.305	0	SEK 237,900	193.110,27	0,26
								<b>32.903.951,58</b>	<b>44,99</b>
<b>USD</b>									
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	911	911	0	USD 178,410	143.814,10	0,20
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	3.216	0	487	USD 141,190	401.775,91	0,55
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	942	942	0	USD 135,360	112.824,95	0,15
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	976	0	0	USD 415,420	358.757,62	0,49
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	2.112	2.112	0	USD 67,160	125.507,16	0,17
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	790	0	0	USD 569,290	397.946,38	0,54
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	1.640	1.640	0	USD 148,260	215.145,25	0,29
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	3.809	865	0	USD 58,790	198.142,82	0,27
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.265	0	0	USD 118,330	237.152,10	0,32
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	1.247	0	0	USD 132,370	146.056,18	0,20
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	276	33	0	USD 2.930,090	715.573,01	0,98
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	251	0	67	USD 2.933,100	651.425,12	0,89
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	335	0	55	USD 3.384,020	1.003.094,01	1,37
US0234361089	Amedisys Inc. Reg.Shares		STK	560	0	0	USD 163,410	80.971,20	0,11
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.619	179	0	USD 227,600	326.049,11	0,45
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	883	883	0	USD 467,670	365.396,28	0,50
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	16.965	2.035	2.278	USD 179,380	2.692.723,71	3,69
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	2.741	0	685	USD 160,980	390.431,52	0,53
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	2.100	0	0	USD 136,080	252.858,47	0,35
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	14.233	1.544	0	USD 24,640	310.313,78	0,42
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares		STK	134	0	45	USD 2.104,040	249.472,51	0,34
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	6.398	0	0	USD 44,630	252.659,15	0,35
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	1.114	1.114	0	USD 252,790	249.177,60	0,34
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.658	0	0	USD 100,860	147.967,86	0,20
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	150	131	250	USD 909,720	120.743,26	0,17
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares		STK	2.529	0	7.666	USD 23,670	52.967,69	0,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	5.660	0	0	USD 62,290	311.959,83	0,43
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	2.158	0	0	USD 189,930	362.667,73	0,50
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares		STK	2.735	0	2.107	USD 43,220	104.593,81	0,14
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	3.820	0	0	USD 52,050	175.933,28	0,24
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	914	0	1.703	USD 129,340	104.602,72	0,14
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	1.535	1.535	0	USD 118,610	161.099,28	0,22
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	1.591	256	0	USD 231,650	326.111,71	0,45
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	7.715	0	1.277	USD 63,960	436.624,70	0,60
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	3.698	3.698	0	USD 84,910	277.836,73	0,38



# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		5.707	0	3.031	USD 50,590	255.467,97	0,35
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK		6.698	0	0	USD 33,880	200.794,80	0,27
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		408	408	0	USD 326,580	117.899,96	0,16
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		1.425	1.425	0	USD 149,020	187.898,51	0,26
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK		2.067	0	0	USD 113,430	207.459,02	0,28
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		913	913	0	USD 345,710	279.284,37	0,38
US2567461080	Dollar Tree Inc. Reg.Shares	STK		1.863	0	0	USD 140,300	231.278,06	0,32
US25754A2015	Dominos Pizza Inc. Reg.Shares	STK		579	89	0	USD 562,400	288.129,54	0,39
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		6.644	0	0	USD 24,770	145.619,50	0,20
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK		6.798	6.798	0	USD 32,430	195.070,69	0,27
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		3.949	1.126	1.109	USD 66,460	232.226,29	0,32
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		2.087	0	1.127	USD 130,640	241.247,34	0,33
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares	STK		238	0	0	USD 439,630	92.582,35	0,13
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK		570	0	440	USD 366,740	184.968,19	0,25
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK		617	0	609	USD 336,300	183.601,38	0,25
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK		522	0	0	USD 346,930	160.241,97	0,22
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		3.481	0	1.405	USD 73,640	226.820,19	0,31
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares	STK		803	0	455	USD 134,240	95.380,90	0,13
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		977	977	0	USD 258,490	223.461,25	0,31
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK		3.209	0	0	USD 78,060	221.647,16	0,30
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		3.468	0	0	USD 75,090	230.422,62	0,32
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		8.212	0	1.934	USD 37,980	275.973,77	0,38
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK		493	0	0	USD 469,020	204.598,38	0,28
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		3.655	1.112	5.962	USD 51,830	167.622,57	0,23
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK		1.375	0	585	USD 135,100	164.369,77	0,22
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares	STK		1.250	1.250	0	USD 167,840	185.639,07	0,25
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		2.542	1.305	0	USD 171,550	385.860,37	0,53
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		3.144	0	520	USD 158,560	441.103,07	0,60
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		2.701	0	0	USD 63,890	152.693,79	0,21
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK		1.328	0	619	USD 207,290	243.579,28	0,33
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		1.066	0	895	USD 141,070	133.062,53	0,18
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK		836	0	0	USD 308,670	228.330,86	0,31
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		2.165	2.165	0	USD 116,100	222.409,86	0,30
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK		630	630	0	USD 326,460	181.984,52	0,25
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		1.727	769	0	USD 257,570	393.596,77	0,54
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK		4.134	1.572	0	USD 70,230	256.895,83	0,35
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		341	0	0	USD 361,290	109.011,98	0,15
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK		1.103	523	2.235	USD 80,730	78.790,59	0,11
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		550	0	0	USD 268,490	130.663,63	0,18
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		669	0	726	USD 248,460	147.077,59	0,20
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		5.070	0	0	USD 76,950	345.207,72	0,47
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.425	0	274	USD 342,940	432.411,18	0,59
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		147	147	0	USD 1.701,990	221.379,93	0,30
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		4.249	0	0	USD 96,170	361.598,23	0,49
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		7.513	671	1.070	USD 341,950	2.273.211,83	3,12
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		1.843	1.843	0	USD 98,730	161.004,64	0,22
US6687711084	NortonLifeLock Inc. Reg.Shares	STK		6.624	6.624	0	USD 26,290	154.090,13	0,21
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		1.205	1.205	0	USD 300,010	319.879,71	0,44
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK		2.914	0	0	USD 73,540	189.616,92	0,26
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		2.179	0	3.415	USD 88,210	170.074,41	0,23
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK		243	0	169	USD 708,140	152.261,22	0,21
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		2.327	2.327	0	USD 91,100	187.576,60	0,26
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK		870	870	0	USD 318,600	245.261,25	0,34
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK		2.418	2.418	0	USD 57,650	123.344,42	0,17
US74736K1016	Qorvo Inc. Reg.Shares	STK		1.223	0	0	USD 156,910	169.801,29	0,23
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		2.411	0	0	USD 186,200	397.228,86	0,54
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		2.180	767	0	USD 170,110	328.133,26	0,45
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		336	336	0	USD 474,550	141.086,40	0,19
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK		3.771	3.771	0	USD 115,000	383.723,40	0,52
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK		3.714	3.714	0	USD 67,550	221.988,85	0,30
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK		775	775	0	USD 217,390	149.075,12	0,20
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK		2.188	2.188	0	USD 82,940	160.574,01	0,22
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		923	0	0	USD 373,440	304.990,59	0,42
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK		904	0	758	USD 197,540	158.011,03	0,22
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK		1.043	0	0	USD 180,300	166.396,41	0,23
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		112	112	0	USD 1.086,190	107.643,48	0,15
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		905	0	1.363	USD 190,810	152.796,58	0,21
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		2.237	0	0	USD 117,950	233.468,26	0,32
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK		544	0	482	USD 386,200	185.898,16	0,25
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		589	601	1.270	USD 410,840	214.117,38	0,29
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK		5.846	0	0	USD 44,710	231.274,31	0,32
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		3.274	0	756	USD 164,190	475.651,96	0,65
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		830	233	0	USD 662,730	486.719,37	0,67
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK		4.382	0	0	USD 56,600	219.458,66	0,30
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK		4.817	4.817	0	USD 45,820	195.297,03	0,27
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		1.650	738	0	USD 214,600	313.312,39	0,43
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		7.763	4.471	1.489	USD 52,360	359.660,82	0,49

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.199	0	0	USD 223,320	236.924,90	0,32
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	790	0	0	USD 218,170	152.505,69	0,21
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	934	0	0	USD 166,380	137.502,92	0,19
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	2.294	0	616	USD 138,660	281.454,71	0,38
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	446	0	206	USD 601,120	237.224,72	0,32
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.594.441,07</b>	<b>7,65</b>
<b>EUR</b>								<b>4.045.455,10</b>	<b>5,54</b>
XS1485603747	1,6000 % Aptiv PLC Notes 16/28 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 105,941	211.881,60	0,29
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	200.000	0	0	% 99,459	198.918,00	0,27
DE000A2YPAD6	0,0000 % Bundesländer Ländersch. Nr.57 19/29		EUR	2.000.000	0	0	% 99,338	1.986.750,00	2,73
XS2049767598	0,7500 % Castellum AB MTN 19/26		EUR	300.000	0	0	% 100,631	301.891,50	0,41
XS1576819079	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/25 <sup>1)</sup>		EUR	300.000	0	0	% 104,422	313.266,00	0,43
FR0013425147	1,2500 % MMS USA Investments Inc. Notes 19/28		EUR	200.000	0	0	% 104,045	208.089,00	0,28
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley MTN S.J 17/27		EUR	200.000	0	0	% 107,476	214.951,00	0,29
XS2114871945	1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.l Nord AB MTN 20/27		EUR	200.000	0	0	% 99,112	198.223,00	0,27
XS2190256706	0,7500 % Snam S.p.A. MTN 20/30		EUR	200.000	0	0	% 100,693	201.386,00	0,28
XS2199604096	1,3750 % UNIQA Insurance Group AG Notes 20/30		EUR	200.000	0	0	% 105,050	210.099,00	0,29
<b>USD</b>								<b>1.548.985,97</b>	<b>2,11</b>
US035240AQ30	4,7500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 116,050	205.370,97	0,28
US25156PAC77	8,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 00/30		USD	200.000	0	0	% 145,690	257.824,18	0,35
US35805BAA61	3,7500 % Fresenius Med.C.US FIII Inc. Notes 19/29 144A		USD	200.000	0	0	% 106,804	189.009,42	0,26
US44962LAJ61	4,2500 % IHS Markit Ltd. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 112,078	198.341,81	0,27
US521865AY17	3,8000 % Lear Corp. Notes 17/27		USD	200.000	0	0	% 108,913	192.740,08	0,26
US60871RAD26	5,0000 % Molson Coors Beverage Co. Notes 12/42		USD	200.000	0	0	% 119,033	210.649,91	0,29
US681936BH22	5,2500 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 15/26		USD	300.000	0	0	% 111,150	295.049,60	0,40
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>240.245,37</b>	<b>0,33</b>
<b>CHF</b>								<b>240.245,37</b>	<b>0,33</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	651	0	637	CHF 382,850	240.245,37	0,33
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.479.226,99</b>	<b>3,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.479.226,99</b>	<b>3,40</b>
<b>USD</b>								<b>2.479.226,99</b>	<b>3,40</b>
US09857LAR96	4,6250 % Booking Holdings Inc. Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 116,338	205.880,64	0,28
US20030NAC56	7,0500 % Comcast Corp. Notes 03/33		USD	200.000	0	0	% 142,645	252.435,52	0,35
US22822VAR24	3,3000 % Crown. Castle Internatl Corp. Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 105,369	186.468,34	0,26
US30212PAP09	3,8000 % Expedia Group Inc. Notes 17/28		USD	300.000	0	0	% 107,170	284.484,36	0,39
US412822AE80	4,6250 % Harley-Davidson Inc. Notes 15/45		USD	200.000	0	0	% 106,308	188.131,66	0,26
US404119BX69	4,1250 % HCA Inc. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 109,412	193.624,74	0,26
US595112BQ52	4,6630 % Micron Technology Inc. Notes 19/30		USD	200.000	0	0	% 114,615	202.831,48	0,28
US62954HAD08	3,4000 % NXP B.V./NXP Fd. LLC/NXP USA Notes 20/30 144A		USD	200.000	0	0	% 106,366	188.233,42	0,26
US858119BK53	3,4500 % Steel Dynamics Inc. Notes 19/30		USD	200.000	0	0	% 106,307	188.129,89	0,26
US860630AG72	4,0000 % Stifel Financial Corp. Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 109,309	193.440,87	0,26
US87264ABF12	3,8750 % T-Mobile USA Inc. Notes 20/30		USD	200.000	200.000	0	% 108,445	191.913,46	0,26
US963320AW61	4,7500 % Whirlpool Corp. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 115,079	203.652,61	0,28
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>199.513,34</b>	<b>0,27</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>199.513,34</b>	<b>0,27</b>
<b>USD</b>								<b>199.513,34</b>	<b>0,27</b>
US785592AX43	4,5000 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 20/30		USD	200.000	200.000	0	% 112,740	199.513,34	0,27
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.809.735,85</b>	<b>9,33</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>784.468,65</b>	<b>1,08</b>
<b>EUR</b>								<b>784.468,65</b>	<b>1,08</b>
LU1685588219	Deka-MultiFactor Gl. Corp. FCP Inhaber-Anteile I		ANT	1.389	0	0	EUR 98,630	136.997,07	0,19

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1685587591	Deka-MultiFactor Gl.Cor.HY FCP Inhaber-Anteile I		ANT	6.913	3.500	0	EUR 93,660	647.471,58	0,89
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile EUR</b>								<b>834.750,00</b>	<b>1,14</b>
DE0005424568	Deka-Vega Plus Inhaber-Anteile I (A)		ANT	12.600	0	0	EUR 66,250	834.750,00	1,14
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile EUR</b>								<b>5.190.517,20</b>	<b>7,11</b>
IE00BKLC5874	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	307.000	182.990	395.090	EUR 4,976	1.527.539,90	2,09
<b>USD</b>								<b>3.662.977,30</b>	<b>5,02</b>
IE00BKFO9C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	504.000	229.990	334.640	USD 5,186	2.312.607,00	3,17
LU1686830909	L. I. Fd - L. I. DL Li. EM S. Act. Nom. Dis.		ANT	16.200	136.150	119.950	USD 94,205	1.350.370,30	1,85
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 63.974.907,65</b>	<b>87,50</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>332,50</b>	<b>0,00</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 22		XEUR	EUR	Anzahl -45				-66.370,83	-0,09
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 22		XIOM	USD	Anzahl 10				100.450,25	0,14
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 22		XCME	USD	Anzahl 21				66.336,33	0,09
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 22		XCME	USD	Anzahl -23				-128.974,03	-0,18
ESTX Mid Index Future (FMCE) März 22		XEUR	EUR	Anzahl 39				33.930,00	0,05
FTSE 100 Index Future (FFI) März 22		IFEU	GBP	Anzahl 8				19.145,82	0,03
MDAX Mini Future (FSMX) März 22		XEUR	EUR	Anzahl 30				18.540,00	0,03
OMX Index Future (O30) Jan. 22		XNDX	SEK	Anzahl -46				-47.995,11	-0,07
OMXC25 Index Future (OMW) Jan. 22		XNDX	DKK	Anzahl -6				-5.094,88	-0,01
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 22		XMOD	CAD	Anzahl -2				-11.014,05	-0,02
SPI 200 Index Future (YAP) März 22		XSFE	AUD	Anzahl 3				9.039,70	0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 22		XOSE	JPY	Anzahl 3				12.339,30	0,02
<b>Optionsrechte**)</b>								<b>140.691,12</b>	<b>0,19</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>140.691,12</b>	<b>0,19</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Jan. 22 4450		XEUR		Anzahl 218			EUR 5,700	12.426,00	0,02
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Jan. 22 4150		XEUR		Anzahl 155			EUR 25,300	39.215,00	0,05
S & P 500 Index (S500) Call Jan. 22 4800		XCBO		Anzahl 15			USD 52,260	69.362,47	0,09
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 22 4450		XCBO		Anzahl 25			USD 8,900	19.687,65	0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 141.023,62</b>	<b>0,19</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-24.361,31</b>	<b>-0,03</b>
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 22		XEUR	EUR	200.000				-3.880,00	-0,01
EURO Bobl Future (FGBM) März 22		XEUR	EUR	300.000				-2.280,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) März 22		XEUR	EUR	900.000				-19.530,00	-0,03
EURO Schatz Future (FGBS) März 22		XEUR	EUR	1.500.000				-1.950,00	0,00
EURO-BTP Future (FBTP) März 22		XEUR	EUR	200.000				-2.560,00	0,00
Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 22		XCBT	USD	1.700.000				6.387,44	0,01
Long Gilt Future (FLG) März 22		IFEU	GBP	1.000.000				833,46	0,00
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 22		XEUR	EUR	600.000				-12.180,00	-0,02
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 22		XCBT	USD	1.100.000				11.634,24	0,02
Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 22		XCBT	USD	2.200.000				-836,45	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR -24.361,31</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>2.656,38</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
GBP/EUR 150.000,00		OTC						2.656,38	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>1.040,62</b>	<b>-0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CAD/EUR 1.000.000,00		OTC						10.744,30	0,01
CHF/EUR 290.000,00		OTC						-1.489,00	0,00
DKK/EUR 1.400.000,00		OTC						-32,37	0,00
NOK/EUR 4.100.000,00		OTC						-5.836,01	-0,01
SEK/EUR 16.000.000,00		OTC						-3.659,15	-0,01
USD/EUR 4.900.000,00		OTC						1.312,85	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 3.697,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Inflation Swaps (IFS)</b>									
<b>Protection Seller</b>									
IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,6125% EUR / BNP_PAR 03.08.2028		OTC	STK	1.800.000				77.096,99	0,11
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR 77.096,99</b>	<b>0,11</b>

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.804.250,31			% 100,000	1.804.250,31	2,47	
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	8.215,78			% 100,000	8.215,78	0,01	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	157.553,70			% 100,000	21.186,97	0,03	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	1.248.467,53			% 100,000	125.048,08	0,17	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	4.667.563,07			% 100,000	456.206,53	0,62	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	581.281,75			% 100,000	372.914,12	0,51	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	405.743,69			% 100,000	280.286,19	0,38	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	345.047,41			% 100,000	332.601,46	0,45	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	363.263,30			% 100,000	432.523,25	0,59	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	57.723,27			% 100,000	6.549,75	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	64.223.531,00			% 100,000	493.419,88	0,67	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	4.194.437,66			% 100,000	3.711.399,07	5,09	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>8.044.601,39</b>	<b>11,00</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>8.044.601,39</b>	<b>11,00</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	56.720,45				56.720,45	0,08	
	Dividendenansprüche		EUR	22.950,47				22.950,47	0,03	
	Einschüsse (Initial Margins)		AUD	45.000,00				28.869,19	0,04	
	Einschüsse (Initial Margins)		CAD	28.200,00				19.480,45	0,03	
	Einschüsse (Initial Margins)		DKK	128.999,99				17.347,22	0,02	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	50.857,50				50.857,50	0,07	
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	78.100,00				92.990,58	0,13	
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	2.400.000,00				18.438,84	0,03	
	Einschüsse (Initial Margins)		SEK	1.311.000,00				128.136,84	0,18	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	603.125,00				533.668,10	0,73	
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	214,53				214,53	0,00	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	101,52				101,52	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>969.775,69</b>	<b>1,34</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-62.353,05				-62.353,05	-0,09	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-71,51				-71,51	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-33,49				-33,49	0,00	
	Kostenpauschale		EUR	-10.717,03				-10.717,03	-0,01	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-273,33				-273,33	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-73.448,41</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>73.113.292,62</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (A)</b>								<b>STK</b>	<b>768.647,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>								<b>STK</b>	<b>247.400,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse I (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>71,49</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>73,42</b>	<b>87,50</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>0,26</b>

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

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

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten\*\*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	3.729,37
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-32,37
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	9.039,70
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	100.450,25
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-62.637,70
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-13.900,83
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	19.145,82
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	-11.014,05
Aktienindex-Terminkontrakte	NASDAQ Stockholm - Derivatives (NASDAQ Derivatives Markets)	-53.089,99
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	12.339,30
Optionsrechte auf Aktienindices	CBOE Options Exchange (CBOE Options)	89.050,12
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	51.641,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	17.185,23
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	-42.380,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	833,46
Inflation Swaps	BNP Paribas S.A.	77.096,99

\*\*\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK 2.112		125.507,16	
Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK 8.332		189.992,00	
Taiheiy Cement Corp. Reg.Shares	STK 1.113		19.436,46	
1,6000 % Aptiv PLC Notes 16/28	EUR 200.000		211.881,60	
1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/25	EUR 300.000		313.266,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>860.083,22</b>	<b>860.083,22</b>

## Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 860.083,22 EUR

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 2.238.368,75 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien, Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.12.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2021

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83987 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43635 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,98390 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,23125 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03742 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13015 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44761 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	130,16000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,81305 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,55876 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

OTC Over-the-Counter

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2021 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	GBP/EUR	0,2 Mio.	EUR	178.280,05
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CAD/EUR	1,0 Mio.	EUR	689.642,49
	CHF/EUR	0,3 Mio.	EUR	279.646,93
	DKK/EUR	1,4 Mio.	EUR	188.270,98
	NOK/EUR	4,1 Mio.	EUR	409.498,83
	SEK/EUR	16,0 Mio.	EUR	1.562.444,49
	USD/EUR	4,9 Mio.	EUR	4.329.090,95
			<b>EUR</b>	<b>7.458.594,67</b>
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	8.627.610,78
auf Renten			EUR	11.903.436,60
- verkaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	8.394.752,11

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Darlehen</b>	860.083,22	1,18

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	860.083,22	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	absolute Beträge in EUR
unbefristet	860.083,22

### 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. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

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

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

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

**Wertpapier-Darlehen**  
EUR

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	2.238.368,75

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

## Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.912,84	100,00
Kostenanteil des Fonds	959,01	32,92
Ertragsanteil der KVG	959,01	32,92

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

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## 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

1,34% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Landesbank Baden-Württemberg	1.510.067,88
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	626.887,32
Banco Santander S.A.	101.413,55

## Wiedergelegte 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	Z
Clearstream Banking Frankfurt	2.136.955,20 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	101.413,55 EUR

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
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

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

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.627
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	0	2.419
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.850
<b>CAD</b>				
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	0	4.400
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares	STK	9.700	27.800
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK	0	3.900
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc. Reg.Shares	STK	14.800	39.500
<b>CHF</b>				
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	6.709	6.709
<b>EUR</b>				
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK	412	6.373
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	4.034
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	1.097
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	15.059
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	29.647
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK	252	252
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	59	3.256
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	4.738
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	41.424

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	30.566
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	4.201
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	5.598
<b>GBP</b>				
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	0	6.693
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	0	4.140
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	16.935
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	4.680
<b>JPY</b>				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	5.400
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	9.600
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	8.300
JP3670800006	Nissan Chemical Corp. Reg.Shares	STK	0	2.400
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	25.700
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	18.000
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	4.000	5.900
<b>NOK</b>				
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	4.396	4.396
<b>SEK</b>				
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	6.184
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B	STK	0	10.512
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	0	6.759
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	1.942	13.068
<b>USD</b>				
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	489
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	1.064
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	1.978	1.978
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	0	1.464
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	2.040
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	0	1.988
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	0	2.144
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	0	2.951
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	4.362
US4103451021	Hanesbrands Inc. Reg.Shares	STK	0	14.042
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	713	713
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	5.595
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	0	6.071
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	2.481
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK	507	507
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	3.346	3.346
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	0	1.308
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares	STK	0	2.172
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	0	3.500.000
FR0012173706	1,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 14/21	EUR	0	700.000
XS1077584024	1,8750 % Ryanair DAC MTN 14/21	EUR	0	650.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US785592AW69	4,5000 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 20/30 144A	USD	0	200.000
US87264ABE47	3,8750 % T-Mobile USA Inc. Notes 20/30 144A	USD	0	200.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard Inc.Reg.Sh.Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	4.400
<b>EUR</b>				
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK	0	2.631
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	8.503
<b>NOK</b>				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	0	4.396
<b>SEK</b>				
SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	7.790	7.790
SE0016589162	Electrolux, AB Redemption Shares	STK	7.790	7.790
<b>USD</b>				
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	276	1.370
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.177
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Reg.Shares	STK	0	3.771
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1821532493	0,0200 % Toyota Industries Fin. Intl AB MTN 18/21	EUR	0	100.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH1111011453	Credit Suisse Group AG Anrechte	STK	6.709	6.709
<b>EUR</b>				
ES0667050910	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	5.961	5.961
ES0667050918	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	6.055	6.055
IT0005436909	Snam S.p.A. Anrechte	STK	41.424	41.424



# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1685587914	Deka-MultiFactor Em.Ma.Cor.FCP Inhaber-Anteile I	ANT	0	3.493
LU1685588649	Deka-MultiFactor Gl.Gov.BdsFCP Inhaber-Anteile I	ANT	0	911

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	3.942.353,49	64.530.402,85
Mittelrückflüsse	-6.329.814,10	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-2.387.460,61
Ertragsausgleich		38.624,84
Ordentlicher Ertragsüberschuss		469.316,39
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*		1.502.042,84
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		8.960.366,31
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>73.113.292,62</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	783.753,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	50.891,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	65.997,000
<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>768.647,000</b>

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse I (A) am Beginn des Geschäftsjahres	268.434,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I (A)	7.449,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I (A)	28.483,000
<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse I (A) am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>247.400,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse CF (A)

#### Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlaf
	EUR	EUR	Stück
2018	58.403.768,24	51,69	1.129.788,000
2019	53.457.182,44	58,16	919.141,000
2020	47.781.044,58	60,96	783.753,000
2021	54.948.475,55	71,49	768.647,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse I (A)

#### Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlaf
	EUR	EUR	Stück
2018	21.312.230,02	52,47	406.142,000
2019	17.860.235,37	59,30	301.187,000
2020	16.749.358,28	62,40	268.434,000
2021	18.164.817,08	73,42	247.400,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	880.792,38
Wertpapierzinsen	194.114,85
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-15.549,99
davon aus negativen Einlagezinsen	-19.093,01
davon aus positiven Einlagezinsen	3.543,02
Erträge aus Investmentanteilen	375.004,41
Erträge aus Wertpapierleihe	2.912,84
Bestandsprovisionen	3.339,78
Sonstige Erträge***)	12.146,30
Ordentlicher Ertragsausgleich	-17.756,83
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.435.003,74</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	720.470,86
Vertriebsprovision	79.387,34
Taxe d'Abonnement	33.340,22
Zinsen aus Kreditaufnahmen	833,56
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	959,01
Kostenpauschale**)	124.258,51
Sonstige Aufwendungen****)	17.757,58
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	3.415,15
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-11.319,73
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>965.687,35</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>469.316,39</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>1)</sup>	1.534.230,58
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-32.187,74
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>1.502.042,84</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>1.971.359,23</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>2)</sup>	8.960.366,31
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>10.931.725,54</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für beide Anteilsklassen EUR 0,40 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 18. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 8. Februar 2022 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,50%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse I (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,15%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 112.385,09 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 5.244,80 EUR

Die Ausgabe von Anteilen beider Anteilsklassen erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse I (A) eine Vertriebsprovision.

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Optionsgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Ersatzleistungen aus Dividenden.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Ratinggebühren.

# Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

## Absoluter VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum Nettofondsvermögen.

**Maximalgrenze:** 20,00%

## Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	3,16%
maximale Auslastung:	9,81%
durchschnittliche Auslastung:	5,26%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

## Hebelwirkung im Geschäftsjahr

<b>(Nettomethode)</b>	<b>(Bruttomethode)</b>
0,5	0,8

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### **Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen**

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

### **Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

### **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.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende ausbezahlt ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstaben b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die

der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und ausbezahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teil des Netto-Fondsvermögens, welches den Anteilen der Anteilklasse I (A) zuzuordnen ist, eine jährliche Vertriebsprovision zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 1,00%, die monatlich anteilig auf das Netto-Fondsvermögen am letzten Geschäftstag eines Monats berechnet und monatlich nachträglich ausbezahlt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10 % p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

## Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (A)	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,25% p.a.	keine	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 0,28% p.a., derzeit 0,18% p.a.	Ausschüttung

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. 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 International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. 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 International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

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

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Für Mitarbeiter im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zu-

sammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten</b>	
<b>Mitarbeitervergütung</b>	<b>1.730.445,26 EUR</b>
davon feste Vergütung	1.470.165,77 EUR
davon variable Vergütung	260.279,49 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	21
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt; 500.000,00 EUR</b>
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

**Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten</b>	
<b>Mitarbeitervergütung</b>	<b>55.111.895,15 EUR</b>
davon feste Vergütung	43.006.888,07 EUR
davon variable Vergütung	12.105.007,08 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	449



---

Luxemburg, den 4. April 2022  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch**

## BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-ESG Sigma Plus Dynamisch zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns

erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

#### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

## Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 6. April 2022

### **KPMG Luxembourg, Société anonyme**

Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Monika Wirtz-Bach

# Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

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

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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

## **Steuerausländer**

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

## **Solidaritätszuschlag**

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

## **Kirchensteuer**

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

## **Ausländische Quellensteuer**

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

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

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

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

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

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

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

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

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

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

## **Rechtliche Hinweise**

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

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



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2020

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg  
Société anonyme  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2021

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)