

Halbjahresbericht  
zum 30. April 2023.

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaNachhaltigkeit Kommunal für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 30. April 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

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

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](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 Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	7
Vermögensübersicht zum 30. April 2023	8
Vermögensaufstellung zum 30. April 2023	9
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einer dynamischen Risikosteuerung strebt das Fondsmanagement zudem an, das angelegte Kapital mit hoher Wahrscheinlichkeit auf mittlere Frist mindestens zu erhalten (keine Garantie).

Um dies zu erreichen, legt der Fonds innerhalb der Europäischen Union in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere sowie Aktien an. Verzinsliche Wertpapiere müssen dabei ein Mindestrating von A- und ein Emissionsvolumen von mindestens 500 Mio. Euro haben. Aktien müssen zudem Mitglied in einem marktüblichen Index sein und eine Marktkapitalisierung von mindestens 500 Mio. Euro aufweisen. Investmentanteile dürfen erworben werden (ausschließlich Aktienfonds & Aktien-ETFs). Diese dürfen ausschließlich auf Euro lauten und müssen ihren Anlageschwerpunkt in Euroland haben. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches die Entwicklungen je zulässiger Anlageklasse flexibel genutzt werden. Zur Begrenzung der Anlagerisiken dieses Fonds mit konservativem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in einen 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.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

Performance*	6 Monate
Anteilklasse I (A)	3,0%
Anteilklasse CF (A)	2,9%
Anteilklasse D	3,0%

  

ISIN	
Anteilklasse I (A)	DE0007019499
Anteilklasse CF (A)	DE000DK2D7Z4
Anteilklasse D	DE000DK0LKE0

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

Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses.

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

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

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

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Deka-Nachhaltigkeit Kommunal Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme, der Anlegereigenschaft oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Anlegereigenschaft, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung D, I (A) und CF (A).

Anteile der Anteilklasse D sind ausschließlich solchen Anlegern vorbehalten, welche die Voraussetzungen der §§ 8 und 10 InvStG in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung erfüllen oder vergleichbaren ausländischen Anlegern mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden Staat (sog. steuerbegünstigte Anleger). Anteile, die bis zum 31. Oktober 2012 unter der Bezeichnung „Deka-Kommunal Euroland Balance“ begeben wurden, werden seit dem 1. November 2012 der Anteilklasse I (A) zugeordnet.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse D**	0,80% p.a.	1,50%	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)**	0,80% p.a.	2,50%	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse CF (A)**	1,00% p.a.	2,50%	keine	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

\*\* Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

## Vermögensübersicht zum 30. April 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>126.893.099,51</b>	<b>22,93</b>
Belgien	2.692.176,09	0,49
Deutschland	32.725.471,99	5,91
Finnland	8.136.695,67	1,46
Frankreich	43.828.856,96	7,94
Irland	1.309.412,77	0,23
Italien	5.765.214,38	1,06
Niederlande	18.579.975,23	3,35
Österreich	1.281.678,63	0,23
Portugal	1.428.659,16	0,25
Spanien	11.144.958,63	2,01
<b>2. Anleihen</b>	<b>362.281.087,00</b>	<b>65,42</b>
Belgien	23.741.190,00	4,29
Deutschland	132.998.315,00	24,01
Finnland	25.023.125,00	4,53
Frankreich	79.886.150,00	14,43
Niederlande	34.324.200,00	6,19
Österreich	24.308.830,00	4,39
Schweden	7.224.547,00	1,30
Sonstige	25.379.700,00	4,59
Spanien	9.395.030,00	1,69
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>35.171.600,00</b>	<b>6,36</b>
Deutschland	35.171.600,00	6,36
<b>4. Derivate</b>	<b>-2.594.966,43</b>	<b>-0,47</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>23.528.997,24</b>	<b>4,24</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.978.929,41</b>	<b>1,61</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-496.492,85</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>553.762.253,88</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>126.893.099,51</b>	<b>22,93</b>
EUR	126.893.099,51	22,93
<b>2. Anleihen</b>	<b>362.281.087,00</b>	<b>65,42</b>
EUR	362.281.087,00	65,42
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>35.171.600,00</b>	<b>6,36</b>
EUR	35.171.600,00	6,36
<b>4. Derivate</b>	<b>-2.594.966,43</b>	<b>-0,47</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>23.528.997,24</b>	<b>4,24</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.978.929,41</b>	<b>1,61</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-496.492,85</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>553.762.253,88</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>488.699.896,51</b>	<b>88,26</b>
<b>Aktien</b>								<b>126.893.099,51</b>	<b>22,93</b>
<b>EUR</b>								<b>126.893.099,51</b>	<b>22,93</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		3.278	0	1.745	EUR 157,840	517.399,52	0,09
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		619	0	102	EUR 1.427,400	883.560,60	0,16
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		13.930	0	0	EUR 39,950	556.503,50	0,10
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		89.742	2.997	30.569	EUR 31,210	2.800.847,82	0,51
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		14.861	0	12.639	EUR 162,100	2.408.968,10	0,44
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		11.669	0	2.586	EUR 225,450	2.630.776,05	0,48
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		12.883	0	0	EUR 59,000	760.097,00	0,14
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		20.124	0	2.279	EUR 58,700	1.181.278,80	0,21
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK		10.791	10.791	0	EUR 37,260	402.072,66	0,07
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		3.573	0	0	EUR 87,900	314.066,70	0,06
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		8.864	2.027	3.717	EUR 567,600	5.031.206,40	0,91
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		19.944	9.717	0	EUR 39,570	789.184,08	0,14
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		31.185	0	0	EUR 18,830	587.213,55	0,11
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		69.716	0	7.865	EUR 29,310	2.043.375,96	0,37
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		173.546	90.364	63.506	EUR 6,696	1.162.064,02	0,21
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		374.875	35.604	86.836	EUR 3,170	1.188.353,75	0,21
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		20.536	0	2.466	EUR 45,930	943.218,48	0,17
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		21.140	0	2.665	EUR 59,160	1.250.642,40	0,23
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		8.793	1.661	1.481	EUR 99,720	876.837,96	0,16
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		10.787	0	1.202	EUR 127,550	1.375.881,85	0,25
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		23.654	0	6.413	EUR 57,990	1.371.695,46	0,25
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		46.462	4.132	0	EUR 25,940	1.205.224,28	0,22
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		3.442	0	0	EUR 164,050	564.660,10	0,10
FR001400AJ45	Cie Génle ÉtS Michelin SCPA Actions Nom.	STK		22.139	0	23.134	EUR 28,440	629.633,16	0,11
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		15.937	0	3.456	EUR 43,260	689.434,62	0,12
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		35.952	8.296	2.652	EUR 59,380	2.134.829,76	0,39
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		4.391	4.391	0	EUR 36,325	159.503,08	0,03
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		8.052	1.603	927	EUR 172,900	1.392.190,80	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		21.311	0	33.002	EUR 42,755	911.151,81	0,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		167.199	0	18.166	EUR 21,775	3.640.758,23	0,66
BE0974259880	D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK		1.008	1.008	0	EUR 168,800	170.150,40	0,03
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		112.341	0	62.271	EUR 11,940	1.341.351,54	0,24
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.	STK		41.252	0	0	EUR 16,880	696.333,76	0,13
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK		7.177	3.462	0	EUR 58,600	420.572,20	0,08
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK		94.647	0	0	EUR 4,940	467.556,18	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		5.796	0	0	EUR 106,800	619.012,80	0,11
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		27.216	0	0	EUR 56,220	1.530.083,52	0,28
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		168.714	0	22.306	EUR 6,156	1.038.603,38	0,19
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		6.431	0	1.082	EUR 178,400	1.147.290,40	0,21
DE000A0222Z5	freenet AG Namens-Aktien	STK		39.057	0	0	EUR 25,700	1.003.764,90	0,18
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		24.885	6.198	0	EUR 42,190	1.049.898,15	0,19
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK		45.155	30.745	0	EUR 13,730	619.978,15	0,11
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		8.182	0	807	EUR 190,900	1.561.943,80	0,28
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		8.151	0	0	EUR 103,850	846.481,35	0,15
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		23.586	4.991	2.028	EUR 72,740	1.715.645,64	0,31
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		718	0	232	EUR 1.957,000	1.405.126,00	0,25
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		281.762	63.428	46.124	EUR 11,725	3.303.659,45	0,60
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		51.158	0	0	EUR 30,840	1.577.712,72	0,28
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		29.380	3.746	6.926	EUR 32,525	955.584,50	0,17
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		81.315	0	11.047	EUR 11,094	902.108,61	0,16
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		361.249	0	130.431	EUR 2,378	859.050,12	0,16
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		3.462	2.312	0	EUR 108,500	375.627,00	0,07
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		130.863	0	0	EUR 5,860	766.857,18	0,14
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK		42.043	0	0	EUR 22,860	961.102,98	0,17
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		7.422	0	0	EUR 64,420	478.125,24	0,09
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		1.555	0	238	EUR 577,500	898.012,50	0,16
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		35.184	0	0	EUR 19,415	683.097,36	0,12
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		365.945	125.899	0	EUR 3,305	1.209.448,23	0,22
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		5.465	0	7.678	EUR 51,780	282.977,70	0,05
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		5.254	0	10.688	EUR 84,900	446.064,60	0,08
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		7.816	790	3.919	EUR 435,800	3.406.212,80	0,62
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		5.558	1.734	2.597	EUR 867,600	4.822.120,80	0,87
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK		42.024	0	0	EUR 9,692	407.296,61	0,07



# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	22.970	0	4.854	EUR 69,420	1.594.577,40	0,29
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	10.505	0	1.109	EUR 160,050	1.681.325,25	0,30
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	6.947	0	957	EUR 337,000	2.341.139,00	0,42
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.		STK	5.956	0	0	EUR 27,940	166.410,64	0,03
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	12.396	0	18.220	EUR 33,570	416.133,72	0,08
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares		STK	254.605	0	0	EUR 3,805	968.644,72	0,17
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	80.489	0	11.327	EUR 10,026	806.982,71	0,15
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	4.248	0	4.473	EUR 41,960	178.246,08	0,03
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	150.131	15.993	17.362	EUR 11,762	1.765.840,82	0,32
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B		STK	15.715	0	11.352	EUR 42,840	673.230,60	0,12
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	14.522	0	2.808	EUR 208,200	3.023.480,40	0,55
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	15.883	0	6.248	EUR 67,020	1.064.478,66	0,19
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	9.439	0	0	EUR 73,360	692.445,04	0,13
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder		STK	18.852	0	2.379	EUR 48,450	913.379,40	0,16
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.		STK	7.566	0	0	EUR 41,280	312.324,48	0,06
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.		STK	108.003	0	10.572	EUR 16,355	1.766.389,07	0,32
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	27.478	9.867	0	EUR 13,140	361.060,92	0,07
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	12.027	12.027	0	EUR 26,440	317.993,88	0,06
FI0009003305	Sampo Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	31.915	3.982	0	EUR 45,840	1.462.983,60	0,26
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	48.376	0	14.611	EUR 101,020	4.886.943,52	0,88
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	26.097	1.540	14.787	EUR 123,220	3.215.672,34	0,58
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	12.452	839	2.824	EUR 156,820	1.952.722,64	0,35
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	16.514	3.165	4.767	EUR 146,080	2.412.365,12	0,44
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.		STK	63.956	0	312.839	EUR 4,999	319.716,04	0,06
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.		STK	7.930	8.834	904	EUR 96,380	764.293,40	0,14
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	2.873	0	1.378	EUR 106,550	306.118,15	0,06
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	1.911	0	0	EUR 193,700	370.160,70	0,07
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	100.952	0	118.939	EUR 14,652	1.479.148,70	0,27
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.		STK	126.130	0	0	EUR 4,110	518.394,30	0,09
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.		STK	98.346	19.072	39.167	EUR 7,764	763.558,34	0,14
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares		STK	27.147	27.147	0	EUR 29,020	787.805,94	0,14
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	53.071	5.732	25.926	EUR 56,200	2.982.590,20	0,54
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	39.561	46.270	6.709	EUR 17,962	710.594,68	0,13
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	32.568	4.753	0	EUR 28,890	940.889,52	0,17
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien		STK	4.273	0	0	EUR 80,350	343.335,55	0,06
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	15.896	3.112	1.998	EUR 112,080	1.781.623,68	0,32
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.		STK	6.600	3.885	0	EUR 61,300	404.580,00	0,07
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur		STK	62.843	0	27.495	EUR 9,832	617.872,38	0,11
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	16.223	0	5.505	EUR 19,315	313.347,25	0,06
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.		STK	2.991	2.991	0	EUR 100,600	300.894,60	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	15.375	1.118	8.168	EUR 119,800	1.841.925,00	0,33
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>361.806.797,00</b>	<b>65,33</b>
<b>EUR</b>								<b>361.806.797,00</b>	<b>65,33</b>
DE000AAR0355	4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25		EUR	1.000.000	0	0	% 96,792	967.920,00	0,17
XS1020769748	2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 14/24		EUR	17.000.000	0	0	% 99,253	16.873.010,00	3,05
FR0013182078	1,1250 % APRR MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 94,303	1.886.060,00	0,34
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 93,173	1.863.460,00	0,34
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 20/25		EUR	4.000.000	0	0	% 94,188	3.767.520,00	0,68
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24		EUR	3.000.000	0	0	% 96,742	2.902.245,00	0,52
XS2010447238	0,7500 % BMW Finance N.V. MTN 19/26		EUR	500.000	0	0	% 92,976	464.877,50	0,08
FR001400F559	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/33		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 98,144	9.814.400,00	1,77
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	22.000.000	0	0	% 111,590	24.549.800,00	4,44
FR001400FXU8	3,1250 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 23/33		EUR	25.000.000	25.000.000	0	% 98,647	24.661.750,00	4,46
ES0213307053	0,7500 % Caixaabank S.A. Preferred Bonos 19/26		EUR	2.000.000	0	0	% 90,939	1.818.780,00	0,33
DE000A3H2457	0,0000 % Deutsche Boerse AG Anl. 21/26		EUR	2.000.000	0	0	% 91,700	1.834.000,00	0,33
FR0013463650	0,1250 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0	% 93,682	1.873.630,00	0,34
XS1503043694	0,2500 % European Investment Bank MTN 16/29		EUR	30.000.000	0	0	% 84,599	25.379.700,00	4,59
DE0001053528	0,1500 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.133 20/30		EUR	10.000.000	0	0	% 82,333	8.233.300,00	1,49
FR0013284205	1,3750 % Gecina S.A. MTN 17/28		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 90,547	3.621.860,00	0,65
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 94,502	1.890.030,00	0,34
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	22.000.000	2.000.000	0	% 107,915	23.741.190,00	4,29

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1495373505	0,7500 % Koninklijke DSM N.V. MTN 16/26		EUR	500.000	0	0	% 93,194	465.970,00	0,08
DE0001040947	2,0000 % Land Baden-Württemberg Landessch. R.120 13/23		EUR	10.000.000	0	0	% 99,225	9.922.500,00	1,79
DE000A2TR8W8	0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29		EUR	20.000.000	0	0	% 85,790	17.158.000,00	3,10
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25		EUR	15.000.000	0	0	% 96,169	14.425.350,00	2,60
DE000RLP0942	0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28		EUR	20.000.000	0	0	% 89,943	17.988.500,00	3,25
FR0013506508	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25		EUR	2.000.000	0	0	% 95,416	1.908.320,00	0,34
DE000A289XJ2	2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26		EUR	1.500.000	0	0	% 97,030	1.455.442,50	0,26
XS2084050637	0,3750 % Nationale-Niederlande Bank NV Pref. MTN 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 93,733	3.749.300,00	0,68
XS2449330179	1,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 91,942	3.677.680,00	0,66
XS2348030268	0,0000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. Notes 21/24		EUR	1.500.000	0	0	% 96,319	1.444.785,00	0,26
DE000NWB17Z1	3,4430 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23		EUR	15.000.000	0	0	% 100,507	15.075.975,00	2,72
XS1219462543	1,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 15/25		EUR	2.500.000	0	0	% 96,140	2.403.500,00	0,43
XS1395060491	1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 16/26		EUR	1.500.000	0	0	% 93,682	1.405.230,00	0,25
FR0000187635	5,7500 % Rep. Frankreich OAT 01/32		EUR	20.000.000	20.000.000	0	% 123,555	24.711.000,00	4,47
FI4000037635	2,7500 % Republik Finnland Bonds 12/28		EUR	25.000.000	0	0	% 100,093	25.023.125,00	4,53
AT0000383864	6,2500 % Republik Oesterreich Bundesanl. 97/27 6		EUR	21.000.000	21.000.000	0	% 113,429	23.819.985,00	4,30
FR0013143997	0,6250 % Sanofi S.A. MTN 16/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 97,547	1.950.930,00	0,35
XS1048529041	2,5000 % Shell International Finance BV MTN 14/26		EUR	1.000.000	0	0	% 97,940	979.400,00	0,18
XS2182054887	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/26		EUR	2.000.000	0	0	% 91,860	1.837.200,00	0,33
XS2156510021	1,0000 % Svenska Handelsbanken AB MTN 20/25		EUR	1.000.000	0	0	% 95,298	952.975,00	0,17
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 19/26		EUR	1.200.000	0	0	% 87,869	1.054.422,00	0,19
XS2167002521	0,7500 % Swedbank AB MTN 20/25		EUR	3.000.000	0	0	% 94,026	2.820.765,00	0,51
DE000TLX2102	2,5000 % Talanx AG Notes 14/26		EUR	1.000.000	0	0	% 96,045	960.450,00	0,17
XS1048519679	2,5000 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 14/26		EUR	2.000.000	0	0	% 98,257	1.965.130,00	0,35
XS2153406868	1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 20/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 93,490	3.739.580,00	0,68
DE000HV2AL33	0,7500 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1869 15/23		EUR	22.000.000	0	0	% 99,466	21.882.520,00	3,95
XS1140300663	1,5000 % Verbund AG Notes 14/24		EUR	500.000	0	0	% 97,769	488.845,00	0,09
XS2230884657	0,1250 % Volvo Treasury AB MTN 20/24		EUR	2.000.000	0	0	% 95,358	1.907.160,00	0,34
XS2534276717	2,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/26		EUR	500.000	500.000	0	% 97,845	489.225,00	0,09
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>474.290,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>474.290,00</b>	<b>0,09</b>
<b>EUR</b>								<b>474.290,00</b>	<b>0,09</b>
XS1405780963	1,3750 % ASML Holding N.V. Notes 16/26		EUR	500.000	0	0	% 94,858	474.290,00	0,09
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>35.171.600,00</b>	<b>6,36</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>35.171.600,00</b>	<b>6,36</b>
<b>EUR</b>								<b>35.171.600,00</b>	<b>6,36</b>
DE000ETFL557	Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	2.300.000	600.000	50.000	EUR 15,292	35.171.600,00	6,36
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 524.345.786,51</b>	<b>94,71</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl -920				-1.929.626,43	-0,35
								<b>-1.929.626,43</b>	<b>-0,35</b>
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 23 4100		XEUR		Anzahl 420			EUR 52,600	220.920,00	0,04
								<b>220.920,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -1.708.706,43</b>	<b>-0,31</b>
<b>Zins-Derivate</b>									

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23	XEUR	EUR	-36.000.000				-886.260,00	-0,16
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-886.260,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	17.409.740,68			% 100,000	17.409.740,68	3,14
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Bayerische Landesbank		EUR	629.571,83			% 100,000	629.571,83	0,11
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	596.858,14			% 100,000	596.858,14	0,11
	Landesbank Saar		EUR	4.892.826,59			% 100,000	4.892.826,59	0,88
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>23.528.997,24</b>	<b>4,24</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>23.528.997,24</b>	<b>4,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	4.233.316,14				4.233.316,14	0,76
	Dividendenansprüche		EUR	405.588,39				405.588,39	0,07
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.988.556,30				3.988.556,30	0,72
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	127.253,49				127.253,49	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	224.215,09				224.215,09	0,04
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>8.978.929,41</b>	<b>1,61</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-76.608,91				-76.608,91	-0,01
	Steuerverbindlichkeiten		EUR	-46,27				-46,27	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-419.837,67				-419.837,67	-0,08
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-496.492,85</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse I (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>553.762.253,88</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>						<b>STK</b>	<b>7.801.089,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse D</b>						<b>STK</b>	<b>654.178,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse I (A)</b>						<b>STK</b>	<b>238.787,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>59,46</b>	
	<b>Anteilwert Klasse D</b>						<b>EUR</b>	<b>103,73</b>	
							<b>EUR</b>	<b>92,35</b>	

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

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	399.740
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	43.906
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	16.630
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	56.763
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.967
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	0	73.425
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	62.041
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	0	180.801
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur	STK	0	30.957
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	0	3.303
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK	0	8.197
FI4000074984	Valmet Oyj Reg. Shares	STK	0	15.670
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	0	4.761
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
NL0000102275	3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 06/23	EUR	0	20.000.000
BE0002237064	1,8750 % Proximus S.A. MTN 15/25	EUR	0	2.000.000
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36	EUR	0	26.000.000
AT0000A1VVK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27	EUR	0	28.000.000
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 20/25	EUR	0	500.000
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24	EUR	0	2.000.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	246.216	246.216
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	12.251
IT0003506190	Mundys S.p.A. Azioni Nom.	STK	12.285	12.285
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1TNA47	1,6250 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 13/23	EUR	0	15.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	58.400
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS))	EUR	207.448
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	80.640

# Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	7.801.089
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	654.178
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	238.787
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	59,46
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	103,73
Anteilwert Klasse D	EUR	92,35

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

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

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

#### 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.

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

---

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2023

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 2023

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

