

Jahresbericht
zum 31. Januar 2026.

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds WIN - WeltINvest Aktien ESG für den Zeitraum vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen spürbaren Auftrieb. Die europäische Wirtschaft zeigte im Jahr 2025, trotz schwieriger globaler Rahmenbedingungen wie Handelsspannungen mit den USA und einer schwachen Konjunktur in Deutschland, ein moderates Wachstum. Auch die US-Wirtschaft hat die Folgen des Handelskonflikts und der erratischen Zollpolitik relativ gut verkraftet, wobei die „America first“-Politik unter US-Präsident Donald Trump zeitweise sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten belastete. Geopolitische Aspekte übten hingegen keinen größeren Einfluss auf das Börsengeschehen aus.

Die führenden Notenbanken reagierten auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer Lockerung der Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank (Fed) reduzierte nach längerer Pause die Bandbreite der Fed Funds Rate zwischen September und Dezember schrittweise auf 3,50 bis 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten entwickelten sich die Renditen auf Jahressicht uneinheitlich. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis April 2025 zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich aufgrund von expansiven Signalen von Seiten der Fed einerseits sowie fiskalpolitischen Unsicherheiten andererseits, eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone stieg die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Jahresverlauf an und lag Ende Januar bei knapp 2,8 Prozent.

Unterstützt von der wachstumsfreundlichen Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz erreichten zahlreiche Aktienindizes neue Allzeithochs. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt im Januar sogar kurzzeitig die Marke von 5.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro in der ersten Berichtshälfte deutlich zu, zeigte danach eine Stabilisierung und kostete Ende Januar 1,19 US-Dollar. Der Rohölpreis gab infolge wachsender Konjunktursorgen im Verlauf merklich nach, konnte zuletzt jedoch wieder merklich aufholen.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht | 5 |
| Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026 | 8 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026 | 9 |
| Anhang | 16 |
| Ökologische und/oder soziale Merkmale | 19 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 38 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 40 |

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

Jahresbericht 01.02.2025 bis 31.01.2026

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds WIN - WeltINvest Aktien ESG (bis zum 30. April 2025 lautete der Fondsname WeltINvest Nachhaltigkeit) ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds breit gestreut hauptsächlich in Aktien an. Darüber hinaus können unter anderem verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance-/Risikoverhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kursschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund. Eine weitere Risikoreduktion wird mit Hilfe der Investitionsgradsteuerung angestrebt, welche eine Verringerung des Investitionsgrades in besonders schwankungsintensiven Marktphasen vorsieht. Dabei wird der Aktienanteil in Abhängigkeit der Schwankungsintensität der lokalen Aktienmärkte gesteuert und kann zwischen 51 bis 100 Prozent des Fondsvermögens variieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Anlageentscheidungen für die Aktienauswahl basieren auf mathematischen Analysen, die auf wissenschaftlich anerkannten Portfolio-Managementansätzen der modernen Kapitalmarkttheorie beruhen. In diesen Analysen werden alle Aktien des Anlageuniversums auf täglicher Basis anhand einer Vielzahl von Kriterien bewertet. Im Fokus stehen Kriterien zur Messung des Aktienrisikos – z.B. die historische Schwankungsbreite der Aktienkurse. Ergänzend fließen unter anderem Bewertungskennzahlen zur Bestimmung des fairen Wertes – z.B. Dividendenrendite, Gewinnrendite sowie die Finanzkraft der Unternehmen in die Analysen ein. 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 Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise 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 z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen.

Wichtige Kennzahlen

WIN - WeltINvest Aktien ESG

| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | -2,9% | 7,1% | 7,7% |
| ISIN | DE000DKOV570 | | |
| * Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. | | | |

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

WIN - WeltINvest Aktien ESG

| Realisierte Gewinne aus | in Euro |
|----------------------------------|----------------------|
| Renten und Zertifikate | 0,00 |
| Aktien | 9.916.036,01 |
| Zielfonds und Investmentvermögen | 0,00 |
| Optionen | 0,00 |
| Futures | 1.605.880,55 |
| Swaps | 0,00 |
| Metallen und Rohstoffen | 0,00 |
| Devisentermingeschäften | 0,00 |
| Devisenkassageschäften | 24.523,23 |
| sonstigen Wertpapieren | 1,58 |
| Summe | 11.546.441,37 |

| Realisierte Verluste aus | in Euro |
|----------------------------------|----------------------|
| Renten und Zertifikate | 0,00 |
| Aktien | -2.791.799,02 |
| Zielfonds und Investmentvermögen | 0,00 |
| Optionen | 0,00 |
| Futures | -3.767.835,76 |
| Swaps | 0,00 |
| Metallen und Rohstoffen | 0,00 |
| Devisentermingeschäften | -2.863,85 |
| Devisenkassageschäften | -315.403,65 |
| sonstigen Wertpapieren | 0,00 |
| Summe | -6.877.902,28 |

Sie sollen unter anderem 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.

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.

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

WIN - WeltINvest Aktien ESG

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

Hohen Investitionsgrad beibehalten

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten schoben in der Berichtsperiode die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten spürbar an. Dies führte dazu, dass zahlreiche Börsenindizes neue Höchststände erreichten, unterstützt auch durch weiterhin robuste Geschäftszahlen der US-Unternehmen und den globalen KI-Boom. Zwar sorgten Anfang April 2025 die teils drakonischen Zollankündigungen des US-Präsidenten vorübergehend für erhebliche Turbulenzen, mit einsetzenden Verhandlungen und der teilweisen Verschiebung von überzogenen Maßnahmen beruhigten sich die Märkte jedoch sukzessive, woraufhin sich eine deutliche Erholungsphase etablieren konnte.

Unter Berücksichtigung von Derivaten behielt der WIN – WeltINvest Aktien ESG in der Berichtsperiode über weite Strecken einen hohen Investitionsgrad bei. Zum Stichtag entfielen 95,7 Prozent des Wertpapierbestands auf Aktieneinzeltitel. Daneben war der Fonds in einen aktienartigen Genussschein (Roche Holding) investiert. Mittels Aktien-Derivaten (Futures auf den MSCI World Index) erhöhte sich der wirksame Investitionsgrad um 3,3 Prozentpunkte.

Das Aktienportfolio war im Berichtszeitraum global ausgerichtet. Auf Länderebene führten US-Titel mit knapp 45 Prozent die Aufstellung an. Dahinter folgten mit deutlichem Abstand Japan, die Schweiz und Kanada. Britische, deutsche und niederländische Titel wurden im Stichtagsvergleich reduziert. Insgesamt waren die Anlagen breit diversifiziert.

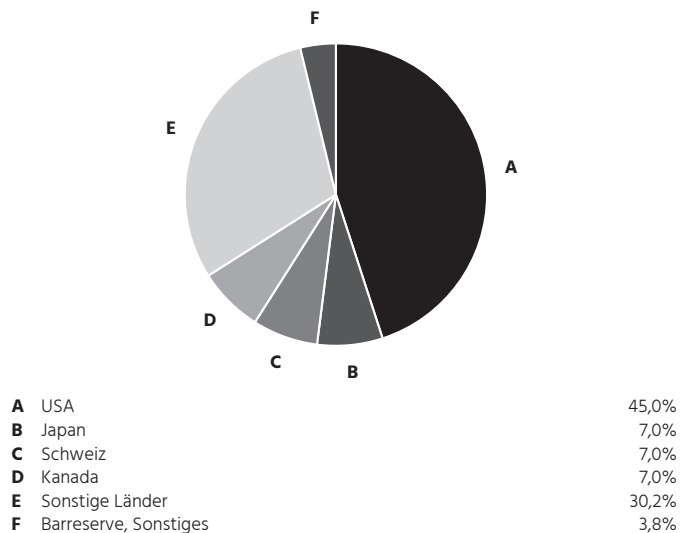
Auf Branchenebene stellten Ende Januar 2026 die Bereiche Versicherungen, Investitionsgüter, Telekommunikationsdienste sowie Gesundheitswesen die größten Positionen dar. Zurückhaltung bestand demgegenüber in den Sektoren Halbleiter, Finanzdienstleistungen und Medien. Die Bestände in Automobile sowie Gebrauchsgüter wurden im Berichtszeitraum komplett veräußert. Auf Einzeltitelebene wurden die Titel von Shionogi, Expeditors sowie Royal KPN bevorzugt, während die Aktien von Apple, Amazon und Nvidia weiterhin gemieden wurden.

Der Fonds WIN – WeltINvest Aktien ESG verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 2,9 Prozent. Das Fondsvolumen erhöhte sich auf zuletzt 287,5 Mio. Euro. Der Anteilwert betrug zum Stichtag 137,05 Euro.

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

Fondsstruktur

WIN - WeltINvest Aktien ESG



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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Index: 31.01.2025 = 100



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

Der Fonds war im gesamten Berichtszeitraum nahezu vollständig in weltweite Aktienanlagen investiert und wies somit ein entsprechendes Marktrisiko auf.

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds zudem Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds, der weit überwiegend in liquide Standardwerte investiert, verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

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

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 274.890.174,60 | 95,59 |
| Australien | 6.993.617,83 | 2,44 |
| Belgien | 804.815,70 | 0,28 |
| Bermuda | 2.369.294,14 | 0,82 |
| Dänemark | 327.117,47 | 0,11 |
| Deutschland | 11.966.444,77 | 4,16 |
| Finnland | 5.271.189,01 | 1,84 |
| Frankreich | 3.609.834,90 | 1,25 |
| Großbritannien | 9.322.130,58 | 3,23 |
| Irland | 9.702.029,19 | 3,38 |
| Israel | 2.169.909,09 | 0,75 |
| Italien | 5.284.782,04 | 1,84 |
| Japan | 20.175.425,13 | 7,01 |
| Kanada | 19.975.198,70 | 6,95 |
| Niederlande | 6.005.435,22 | 2,08 |
| Norwegen | 9.227.700,63 | 3,21 |
| Schweden | 6.834.448,64 | 2,37 |
| Schweiz | 18.747.233,63 | 6,50 |
| Singapur | 2.368.704,74 | 0,82 |
| Spanien | 4.584.027,12 | 1,60 |
| USA | 129.150.836,07 | 44,95 |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 1.386.198,64 | 0,48 |
| Schweiz | 1.350.797,72 | 0,47 |
| Spanien | 35.400,92 | 0,01 |
| 3. Derivate | 75.719,33 | 0,03 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 10.766.637,15 | 3,75 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 817.928,53 | 0,29 |
| II. Verbindlichkeiten | -420.046,70 | -0,14 |
| III. Fondsvermögen | 287.516.611,55 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 274.890.174,60 | 95,59 |
| AUD | 6.993.617,83 | 2,44 |
| CAD | 19.975.198,70 | 6,95 |
| CHF | 16.981.124,80 | 5,89 |
| DKK | 327.117,47 | 0,11 |
| EUR | 37.451.665,50 | 13,02 |
| GBP | 9.396.993,84 | 3,26 |
| JPY | 20.175.425,13 | 7,01 |
| NOK | 9.227.700,63 | 3,21 |
| SEK | 6.834.448,64 | 2,37 |
| SGD | 2.368.704,74 | 0,82 |
| USD | 145.158.177,32 | 50,51 |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 1.386.198,64 | 0,48 |
| CHF | 1.350.797,72 | 0,47 |
| EUR | 35.400,92 | 0,01 |
| 3. Derivate | 75.719,33 | 0,03 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 10.766.637,15 | 3,75 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 817.928,53 | 0,29 |
| II. Verbindlichkeiten | -420.046,70 | -0,14 |
| III. Fondsvermögen | 287.516.611,55 | 100,00 |

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

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteil bzw. Whg. | Bestand 31.01.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|--|-------|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 276.276.373,24 | 96,07 |
| Aktien | | | | | | | | 274.890.174,60 | 95,59 |
| EUR | | | | | | | | 37.451.665,50 | 13,02 |
| BE0974264930 | AGEAS SA/NV Actions Nominatives | STK | | 13.481 | 13.481 | 0 | EUR 59,700 | 804.815,70 | 0,28 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder | STK | | 81.623 | 12.737 | 0 | EUR 32,920 | 2.687.029,16 | 0,93 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | | 3.113 | 896 | 0 | EUR 370,900 | 1.154.611,70 | 0,40 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | | 41.249 | 0 | 0 | EUR 38,340 | 1.581.486,66 | 0,55 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA Actions au Porteur | STK | | 42.743 | 24.762 | 0 | EUR 27,040 | 1.155.770,72 | 0,40 |
| FR0000120644 | Danone S.A. Actions Port. | STK | | 13.253 | 19.944 | 6.691 | EUR 65,840 | 872.577,52 | 0,30 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | STK | | 85.959 | 0 | 0 | EUR 27,440 | 2.358.714,96 | 0,82 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE Namens-Aktien | STK | | 45.485 | 0 | 155.737 | EUR 17,825 | 810.770,13 | 0,28 |
| FI0009007884 | Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A | STK | | 41.528 | 9.381 | 0 | EUR 36,060 | 1.497.499,68 | 0,52 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | STK | | 292.888 | 292.888 | 0 | EUR 9,281 | 2.718.293,53 | 0,95 |
| DE000A0Z2ZZ5 | freenet AG Namens-Aktien | STK | | 58.776 | 0 | 0 | EUR 30,140 | 1.771.508,64 | 0,62 |
| DE0006602006 | GEA Group AG Inhaber-Aktien | STK | | 22.177 | 4.317 | 0 | EUR 60,200 | 1.335.055,40 | 0,46 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien | STK | | 4.395 | 1.256 | 0 | EUR 239,400 | 1.052.163,00 | 0,37 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien | STK | | 18.401 | 0 | 20.817 | EUR 73,740 | 1.356.889,74 | 0,47 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | | 136.301 | 54.356 | 107.339 | EUR 18,960 | 2.584.266,96 | 0,90 |
| FI0009000202 | Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B | STK | | 27.888 | 0 | 0 | EUR 21,280 | 593.456,64 | 0,21 |
| NL0000009082 | Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder | STK | | 791.108 | 0 | 116.704 | EUR 4,100 | 3.243.542,80 | 1,12 |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. | STK | | 4.136 | 0 | 0 | EUR 514,200 | 2.126.731,20 | 0,74 |
| FI4000297767 | Nordea Bank Abp Reg.Shares | STK | | 85.867 | 22.884 | 0 | EUR 16,415 | 1.409.506,81 | 0,49 |
| ES0173093024 | Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. | STK | | 138.296 | 0 | 0 | EUR 14,460 | 1.999.760,16 | 0,70 |
| FI4000552500 | Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A | STK | | 188.055 | 157.067 | 0 | EUR 9,416 | 1.770.725,88 | 0,62 |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. | STK | | 280.736 | 102.050 | 0 | EUR 9,142 | 2.566.488,51 | 0,89 |
| AUD | | | | | | | | 6.993.617,83 | 2,44 |
| AU000000ANZ3 | ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | | 18.415 | 0 | 0 | AUD 36,700 | 396.697,95 | 0,14 |
| AU000000BXB1 | Brambles Ltd. Reg.Shares | STK | | 84.561 | 0 | 0 | AUD 22,400 | 1.111.834,89 | 0,39 |
| AU0000030678 | Coles Group Ltd. Reg.Shares | STK | | 142.519 | 69.706 | 0 | AUD 21,280 | 1.780.190,84 | 0,62 |
| AU000000MPL3 | Medibank Private Ltd. Reg.Shares | STK | | 667.174 | 0 | 0 | AUD 4,620 | 1.809.269,49 | 0,63 |
| AU000000TSL2 | Telstra Group Ltd. Reg.Shares | STK | | 661.775 | 222.550 | 0 | AUD 4,880 | 1.895.624,66 | 0,66 |
| CAD | | | | | | | | 19.975.198,70 | 6,95 |
| CA1360691010 | Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares | STK | | 5.600 | 0 | 0 | CAD 128,230 | 445.124,38 | 0,15 |
| CA12532H1047 | CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg) | STK | | 27.843 | 0 | 0 | CAD 115,570 | 1.994.641,50 | 0,69 |
| CA9611485090 | George Weston Ltd. Reg.Shares | STK | | 22.800 | 15.200 | 0 | CAD 96,950 | 1.370.207,60 | 0,48 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares | STK | | 13.100 | 0 | 0 | CAD 63,460 | 515.317,72 | 0,18 |
| CA4488112083 | Hydro One Ltd. Reg.Shares | STK | | 57.000 | 0 | 0 | CAD 53,700 | 1.897.373,59 | 0,66 |
| CA45823T1066 | Intact Financial Corp. Reg.Shares | STK | | 15.146 | 0 | 0 | CAD 247,160 | 2.320.490,79 | 0,81 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares | STK | | 72.012 | 59.088 | 10.176 | CAD 61,940 | 2.764.902,26 | 0,96 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial Corp. Reg.Shares | STK | | 26.600 | 0 | 0 | CAD 51,980 | 857.080,52 | 0,30 |
| CA59162N1096 | Metro Inc. Reg.Shares | STK | | 43.728 | 10.290 | 6.462 | CAD 90,410 | 2.450.641,56 | 0,85 |
| CA6330671034 | National Bank of Canada Reg.Shares | STK | | 8.700 | 0 | 0 | CAD 163,680 | 882.711,08 | 0,31 |
| CA7800871021 | Royal Bank of Canada Reg.Shares | STK | | 15.000 | 0 | 0 | CAD 227,520 | 2.115.507,40 | 0,74 |
| CA85472N1096 | Stantec Inc. Reg.Shares | STK | | 6.634 | 6.634 | 0 | CAD 136,240 | 560.252,51 | 0,19 |
| CA8667961053 | Sun Life Financial Inc. Reg.Shares | STK | | 25.300 | 0 | 0 | CAD 86,000 | 1.348.722,75 | 0,47 |
| CA8911605092 | The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares | STK | | 5.700 | 0 | 0 | CAD 452,225,014 | 2.522.25,016 | 0,16 |
| CHF | | | | | | | | 16.981.124,80 | 5,89 |
| CH0360674466 | Galenica AG Namens-Aktien | STK | | 24.409 | 2.950 | 0 | CHF 97,100 | 2.586.627,56 | 0,90 |
| CH0030170408 | Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.) | STK | | 2.650 | 2.650 | 0 | CHF 591,600 | 1.710.955,53 | 0,60 |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | STK | | 27.534 | 4.682 | 13.487 | CHF 114,160 | 3.430.425,18 | 1,18 |
| CH0018294154 | PSP Swiss Property AG Namens-Aktien | STK | | 11.734 | 0 | 0 | CHF 154,800 | 1.982.356,34 | 0,69 |
| CH0008038389 | Swiss Prime Site AG Namens-Aktien | STK | | 12.128 | 0 | 0 | CHF 131,400 | 1.739.198,84 | 0,60 |
| CH0008742519 | Swisscom AG Namens-Aktien | STK | | 4.132 | 641 | 0 | CHF 631,000 | 2.845.472,26 | 0,99 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien | STK | | 4.475 | 0 | 0 | CHF 550,000 | 2.686.089,09 | 0,93 |
| DKK | | | | | | | | 327.117,47 | 0,11 |
| DK0063855168 | Rockwool A/S Navne-Aktier B | STK | | 11.380 | 11.380 | 0 | DKK 214,650 | 327.117,47 | 0,11 |
| GBP | | | | | | | | 9.396.993,84 | 3,26 |
| GB00B1YW4409 | 3i Group PLC Reg.Shares | STK | | 13.579 | 0 | 10.981 | GBP 33,770 | 528.959,39 | 0,18 |
| GB00BPQY8M80 | Aviva PLC Reg.Shares | STK | | 192.624 | 0 | 31.271 | GBP 6,362 | 1.413.603,28 | 0,49 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group PLC Reg.Shares | STK | | 64.490 | 0 | 0 | GBP 21,980 | 1.635.097,10 | 0,57 |
| NL0015002MS2 | Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam | STK | | 4.977 | 4.978 | 1 | GBP 13,040 | 74.863,26 | 0,03 |
| GB0006776081 | Pearson PLC Reg.Shares | STK | | 120.487 | 0 | 0 | GBP 9,612 | 1.335.910,72 | 0,46 |
| GB00B1WY2338 | Smiths Group PLC Reg.Shares | STK | | 61.481 | 0 | 0 | GBP 25,140 | 1.782.911,06 | 0,62 |
| GB0007908733 | SSE PLC Shares | STK | | 21.800 | 0 | 0 | GBP 24,250 | 609.806,04 | 0,21 |
| GB00BLGZ9862 | Tesco PLC Reg.Shs | STK | | 158.019 | 83.847 | 0 | GBP 4,225 | 770.121,96 | 0,27 |
| GB00BVZK7T90 | Unilever PLC Reg.Shares | STK | | 22.123 | 22.124 | 1 | GBP 48,815 | 1.245.721,03 | 0,43 |
| JPY | | | | | | | | 20.175.425,13 | 7,01 |
| JP3568000003 | Central Japan Railway Co. Reg.Shares | STK | | 35.753 | 0 | 0 | JPY 4.307,000 | 838.304,59 | 0,29 |
| JP3505000004 | Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares | STK | | 104.595 | 104.595 | 0 | JPY 5.260,000 | 2.995.098,81 | 1,04 |
| JP3360800001 | Hulic Co. Ltd. Reg.Shares | STK | | 295.440 | 295.440 | 0 | JPY 1.839,000 | 2.957.777,56 | 1,03 |
| JP3219000001 | Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares | STK | | 31.900 | 0 | 0 | JPY 5.407,000 | 938.991,24 | 0,33 |
| JP3496400007 | KDDI Corp. Reg.Shares | STK | | 143.065 | 105.165 | 0 | JPY 2.606,500 | 2.030.044,77 | 0,71 |
| JP3735400008 | NTT Inc. Reg.Shares | STK | | 1.103.976 | 1.103.976 | 0 | JPY 154,900 | 930.948,24 | 0,32 |
| JP3421800008 | Secom Co. Ltd. Reg.Shares | STK | | 61.871 | 51.271 | 0 | JPY 5.659,000 | 1.906.080,84 | 0,66 |
| JP3419400001 | Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares | STK | | 47.452 | 47.452 | 0 | JPY 2.733,000 | 706.006,40 | 0,25 |
| JP3347200002 | Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares | STK | | 189.594 | 136.521 | 17.025 | JPY 3.174,000 | 3.276.015,87 | 1,13 |
| JP3732000009 | SoftBank Corp. Reg.Shares | STK | | 1.876.000 | 0 | 0 | JPY 209,000 | 2.134.487,45 | 0,74 |
| JP3104890003 | TIS Inc. Reg.Shares | STK | | 17.813 | 17.813 | 0 | JPY 4.498,000 | 436.185,28 | 0,15 |

WIN - WeltINvest Aktien ESG

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.01.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|----------------------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| JP3659000008 NOK | West Japan Railway Co. Reg.Shares | | STK | 59.630 | 59.630 | 0 | JPY 3.159,000 | 1025.484,08 | 0,36 |
| NO0010161896 | DNB Bank ASA Navne-Aksjer | | STK | 121.020 | 0 | 27.205 | NOK 275,600 | 2.916.973,45 | 1,01 |
| NO0010582521 | Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer | | STK | 59.816 | 0 | 0 | NOK 275,000 | 1.438.620,27 | 0,50 |
| NO0003733800 | Orkla ASA Navne-Aksjer | | STK | 201.212 | 69.658 | 0 | NOK 113,900 | 2.004.350,72 | 0,70 |
| NO0010063308 SEK | Telenor ASA Navne-Aksjer | | STK | 203.288 | 121.050 | 0 | NOK 161,300 | 2.867.756,19 | 1,00 |
| SE0009922164 | Essity AB Namn-Aktier B | | STK | 94.940 | 0 | 0 | SEK 261,700 | 2.358.024,62 | 0,82 |
| SE0000190126 | Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) | | STK | 9.722 | 0 | 0 | SEK 445,200 | 410.777,04 | 0,14 |
| SE0007100599 | Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A | | STK | 165.818 | 55.806 | 0 | SEK 141,200 | 2.222.090,56 | 0,77 |
| SE0000667925 SGD | Telia Company AB Namn-Aktier | | STK | 481.055 | 481.055 | 0 | SEK 40,380 | 1.843.556,42 | 0,64 |
| SGIL01001701 USD | DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares | | STK | 60.500 | 0 | 0 | SGD 59,200 | 2.368.704,74 | 0,82 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories Reg.Shares | | STK | 22.957 | 12.390 | 0 | USD 106,090 | 2.040.814,59 | 0,71 |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. Reg.Shares | | STK | 6.302 | 0 | 0 | USD 220,430 | 1.164.027,03 | 0,40 |
| US00508Y1029 | Acuity Inc. Reg.Shares | | STK | 3.453 | 3.453 | 0 | USD 313,520 | 907.143,09 | 0,32 |
| US00090Q1031 | ADT Inc. Reg.Shares | | STK | 424.040 | 424.040 | 0 | USD 8,080 | 2.870.993,13 | 1,00 |
| US0010551028 | AFLAC Inc. Reg.Shares | | STK | 25.612 | 9.540 | 0 | USD 110,510 | 2.371.696,10 | 0,82 |
| US0130911037 | Albertsons Companies Inc. Reg.Shares | | STK | 32.926 | 0 | 0 | USD 16,590 | 457.719,41 | 0,16 |
| IE00BFT3W74 | Allegion PLC Reg.Shares | | STK | 19.994 | 16.042 | 2.565 | USD 164,460 | 2.755.332,03 | 0,96 |
| US0311001004 | AMETEK Inc. Reg.Shares | | STK | 2.049 | 0 | 5.125 | USD 226,620 | 389.093,67 | 0,14 |
| US0311621009 | Amgen Inc. Reg.Shares | | STK | 3.187 | 0 | 0 | USD 342,940 | 915.828,54 | 0,32 |
| IE00BLPHW54 | AON PLC Reg.Shares A | | STK | 1.913 | 0 | 3.501 | USD 342,950 | 549.743,05 | 0,19 |
| US03820C1053 | Applied Industrial Techs Inc. Reg.Shares | | STK | 9.196 | 4.848 | 0 | USD 259,510 | 1.999.710,04 | 0,70 |
| US0383361039 | AptarGroup Inc. Reg.Shares | | STK | 4.400 | 0 | 4.706 | USD 123,850 | 456.628,12 | 0,16 |
| US04247X1028 | Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares | | STK | 2.516 | 2.516 | 0 | USD 184,120 | 388.173,22 | 0,14 |
| US00206R1023 | AT & T Inc. Reg.Shares | | STK | 32.226 | 32.226 | 0 | USD 25,130 | 678.598,44 | 0,24 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares | | STK | 10.205 | 1.386 | 0 | USD 245,970 | 2.103.338,24 | 0,73 |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 182 | 182 | 0 | USD 5.113,320 | 779.809,15 | 0,27 |
| US10316T1043 | BOX Inc. Reg.Shares A | | STK | 64.106 | 64.106 | 0 | USD 25,490 | 1.369.249,15 | 0,48 |
| US1046741062 | Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs ClA | | STK | 27.874 | 0 | 0 | USD 85,560 | 1.998.407,44 | 0,70 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares | | STK | 10.247 | 0 | 9.317 | USD 54,280 | 466.069,35 | 0,16 |
| US11133T1034 | Broadridge Financial Solutions Reg.Shares | | STK | 3.236 | 0 | 0 | USD 195,960 | 531.361,29 | 0,18 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health Inc. Reg.Shares | | STK | 11.369 | 3.536 | 1.476 | USD 211,230 | 2.012.295,85 | 0,70 |
| US12503M1080 | Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares | | STK | 9.869 | 0 | 2.285 | USD 264,960 | 2.191.126,40 | 0,76 |
| US03073E1055 | Cencora Inc. Reg.Shares | | STK | 7.710 | 2.864 | 3.492 | USD 352,100 | 2.274.753,65 | 0,79 |
| IL0010824113 | Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares | | STK | 14.531 | 0 | 0 | USD 178,210 | 2.169.909,09 | 0,75 |
| US16359R1032 | Chemed Corp. Reg.Shares | | STK | 4.977 | 2.176 | 1.373 | USD 430,000 | 1.793.288,08 | 0,62 |
| CH0044328745 | Chubb Ltd. Reg.Shares | | STK | 6.884 | 0 | 0 | USD 306,170 | 1.766.108,83 | 0,61 |
| US1720621010 | Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares | | STK | 9.692 | 0 | 0 | USD 158,190 | 1.284.713,83 | 0,45 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. Reg.Shares | | STK | 43.777 | 0 | 4.058 | USD 78,430 | 2.877.015,34 | 1,00 |
| US1924461023 | Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs ClA | | STK | 31.597 | 0 | 0 | USD 82,450 | 2.182.983,62 | 0,76 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares | | STK | 22.459 | 0 | 0 | USD 85,240 | 1.604.160,52 | 0,56 |
| US2244081046 | Crane Co. [New] Reg.Shares | | STK | 2.304 | 0 | 2.405 | USD 179,380 | 346.314,33 | 0,12 |
| US2310211063 | Cummins Inc. Reg.Shares | | STK | 1.301 | 0 | 3.410 | USD 583,940 | 636.589,53 | 0,22 |
| US2786421030 | eBay Inc. Reg.Shares | | STK | 17.101 | 28.620 | 11.519 | USD 94,410 | 1.352.861,92 | 0,47 |
| US2788651006 | Ecolab Inc. Reg.Shares | | STK | 5.237 | 5.237 | 0 | USD 282,830 | 1.241.143,55 | 0,43 |
| US2855121099 | Electronic Arts Inc. Reg.Shares | | STK | 12.116 | 0 | 6.060 | USD 203,950 | 2.070.603,49 | 0,72 |
| US29261A1007 | Encompass Health Corp. Reg.Shares | | STK | 12.696 | 12.696 | 0 | USD 94,580 | 1.006.190,45 | 0,35 |
| US29358P1012 | Ensign Group Inc. Reg.Shares | | STK | 14.646 | 14.646 | 0 | USD 170,060 | 2.087.061,14 | 0,73 |
| US30161N1019 | Exelon Corp. Reg.Shares | | STK | 80.160 | 80.160 | 0 | USD 44,400 | 2.982.322,78 | 1,04 |
| US3021301094 | Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares | | STK | 23.643 | 4.210 | 2.126 | USD 161,500 | 3.199.551,28 | 1,11 |
| US3156161024 | F5 Inc. Reg.Shares | | STK | 6.985 | 3.874 | 0 | USD 282,530 | 1.653.655,14 | 0,58 |
| US3119001044 | Fastenal Co. Reg.Shares | | STK | 47.251 | 31.999 | 16.747 | USD 43,320 | 1.715.194,67 | 0,60 |
| US3535141028 | Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares | | STK | 9.798 | 0 | 0 | USD 98,630 | 809.767,67 | 0,28 |
| BMG3922B1072 | Genpact Ltd. Reg.Shares | | STK | 63.383 | 63.383 | 0 | USD 44,610 | 2.369.294,14 | 0,82 |
| US3755581036 | Gilead Sciences Inc. Reg.Shares | | STK | 22.981 | 0 | 0 | USD 139,550 | 2.687.278,83 | 0,93 |
| US4523081093 | Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares | | STK | 5.164 | 0 | 0 | USD 262,860 | 1.137.430,07 | 0,40 |
| US4571871023 | Ingredion Inc. Reg.Shares | | STK | 31.627 | 9.267 | 0 | USD 117,200 | 3.105.986,59 | 1,08 |
| US4592001014 | Intl Business Machines Corp. Reg.Shares | | STK | 10.018 | 0 | 0 | USD 309,240 | 2.595.916,14 | 0,90 |
| US4262811015 | Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares | | STK | 4.150 | 4.150 | 0 | USD 177,940 | 618.779,12 | 0,22 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson Reg.Shares | | STK | 6.387 | 0 | 0 | USD 227,290 | 1.216.441,45 | 0,42 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares | | STK | 7.296 | 0 | 0 | USD 306,420 | 1.873.336,95 | 0,65 |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares | | STK | 14.590 | 0 | 0 | USD 98,660 | 1.206.175,13 | 0,42 |
| US5049221055 | Labcorp Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 10.010 | 4.530 | 0 | USD 269,810 | 2.263.112,20 | 0,79 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares | | STK | 10.227 | 0 | 3.450 | USD 187,920 | 1.610.405,43 | 0,56 |
| US58155Q1031 | McKesson Corp. Reg.Shares | | STK | 3.191 | 1.200 | 0 | USD 822,300 | 2.198.725,74 | 0,76 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. Reg.Shares | | STK | 6.542 | 0 | 8.521 | USD 108,340 | 593.900,02 | 0,21 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Reg.Shares | | STK | 7.430 | 1.673 | 0 | USD 433,500 | 2.698.931,62 | 0,94 |
| US6200763075 | Motorola Solutions Inc. Reg.Shares | | STK | 3.068 | 0 | 0 | USD 403,150 | 1.036.420,48 | 0,36 |
| US6501111073 | New York Times Co. Reg.Shares ClA | | STK | 24.547 | 24.547 | 0 | USD 73,290 | 1.507.499,27 | 0,52 |
| US6937181088 | Paccar Inc. Reg.Shares | | STK | 1.350 | 0 | 0 | USD 123,320 | 139.502,26 | 0,05 |
| US7043261079 | Paychex Inc. Reg.Shares | | STK | 17.256 | 0 | 0 | USD 102,230 | 1.478.197,49 | 0,51 |
| IE00BLS09M33 | Pentair PLC Reg.Shares | | STK | 16.071 | 16.071 | 0 | USD 105,910 | 1.426.244,02 | 0,50 |
| US7433151039 | Progressive Corp. Reg.Shares | | STK | 8.333 | 8.333 | 0 | USD 208,260 | 1.454.190,20 | 0,51 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares | | STK | 17.857 | 0 | 1.598 | USD 182,350 | 2.728.526,86 | 0,95 |

WIN - WeltINvest Aktien ESG

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.01.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|---------------------------|-------------------------|
| US7611521078 | ResMed Inc. Reg.Shares | | STK | 12.872 | 12.872 | 0 | USD 257,610 | 2.778.578,78 | 0,97 |
| US7766961061 | Roper Technologies Inc. Reg.Shares | | STK | 2.058 | 0 | 0 | USD 365,000 | 629.436,90 | 0,22 |
| US8318652091 | Smith Corp., A.O. Reg.Shares | | STK | 44.341 | 36.390 | 0 | USD 73,170 | 2.718.645,02 | 0,95 |
| US8330341012 | Snap-on Inc. Reg.Shares | | STK | 9.462 | 0 | 0 | USD 366,630 | 2.906.865,31 | 1,01 |
| IE00BFY8C754 | Steris PLC Reg.Shares | | STK | 8.594 | 8.594 | 0 | USD 261,640 | 1.884.141,24 | 0,66 |
| US8636671013 | Stryker Corp. Reg.Shares | | STK | 7.385 | 3.307 | 0 | USD 354,300 | 2.192.479,89 | 0,76 |
| IE000IVNQZ81 | TE Connectivity PLC Reg.Shares | | STK | 7.938 | 9.493 | 1.555 | USD 226,270 | 1.505.053,85 | 0,52 |
| US8790111051 | TEGNA Inc. Reg.Shares | | STK | 19.355 | 0 | 0 | USD 18,880 | 306.202,78 | 0,11 |
| US0200021014 | The Allstate Corp. Reg.Shares | | STK | 12.548 | 12.548 | 0 | USD 198,390 | 2.085.970,94 | 0,73 |
| US0640581007 | The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares | | STK | 4.435 | 4.435 | 0 | USD 121,490 | 451.489,99 | 0,16 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. Reg.Shares | | STK | 24.381 | 0 | 0 | USD 73,430 | 1.500.164,93 | 0,52 |
| US5010441013 | The Kroger Co. Reg.Shares | | STK | 37.718 | 6.900 | 0 | USD 61,750 | 1.951.639,43 | 0,68 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. Reg.Shares | | STK | 13.763 | 0 | 0 | USD 149,900 | 1.728.736,13 | 0,60 |
| US89417E1091 | The Travelers Companies Inc. Reg.Shares | | STK | 9.697 | 4.643 | 0 | USD 284,290 | 2.310.005,14 | 0,80 |
| US8725401090 | TJX Companies Inc. Reg.Shares | | STK | 22.356 | 4.437 | 0 | USD 147,470 | 2.762.560,18 | 0,96 |
| US9224751084 | Veeva System Inc. Reg.Shares A | | STK | 4.348 | 4.348 | 0 | USD 209,980 | 765.035,23 | 0,27 |
| US92338C1036 | Veralto Corp. Reg.Shares | | STK | 22.581 | 15.376 | 0 | USD 98,670 | 1.866.991,18 | 0,65 |
| US92343E1029 | Verisign Inc. Reg.Shares | | STK | 815 | 0 | 0 | USD 244,210 | 166.776,56 | 0,06 |
| US92343V1044 | Verizon Communications Inc. Reg.Shares | | STK | 81.788 | 22.422 | 0 | USD 39,810 | 2.728.322,67 | 0,95 |
| US92826C8394 | VISA Inc. Reg.Shares CIA | | STK | 4.046 | 0 | 0 | USD 331,800 | 1.124.905,98 | 0,39 |
| US3848021040 | W.W. Grainger Inc. Reg.Shares | | STK | 2.174 | 0 | 0 | USD 1.082,210 | 1.971.446,74 | 0,69 |
| US94106L1098 | Waste Management Inc. Reg.Shares | | STK | 1.722 | 0 | 1.742 | USD 223,130 | 321.962,34 | 0,11 |
| US9427491025 | Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CIA | | STK | 8.694 | 2.179 | 0 | USD 297,610 | 2.168.109,05 | 0,75 |
| IE00BDB6Q211 | Willis Towers Watson PLC Reg.Shares | | STK | 5.968 | 728 | 0 | USD 316,250 | 1.581.515,00 | 0,55 |
| US9884981013 | Yum! Brands, Inc. Reg.Shares | | STK | 7.773 | 0 | 0 | USD 155,480 | 1.012.691,50 | 0,35 |
| US98956P1021 | Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 4.098 | 0 | 0 | USD 86,020 | 295.382,91 | 0,10 |
| US98980L1017 | Zoom Communications Inc. Reg.Shs CIA | | STK | 39.257 | 6.856 | 0 | USD 92,580 | 3.045.427,40 | 1,06 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | 1.350.797,72 | 0,47 |
| CHF | | | | | | | | 1.350.797,72 | 0,47 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | | STK | 3.569 | 1.905 | 1.932 | CHF 346,800 | 1.350.797,72 | 0,47 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | 35.400,92 | 0,01 |
| EUR | | | | | | | | 35.400,92 | 0,01 |
| ES06445809V1 | Iberdrola S.A. Anrechte | | STK | 136.301 | 136.301 | 0 | EUR 0,260 | 35.400,92 | 0,01 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 276.276.373,24 | 96,07 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| MSCI World Index Future (FMWN) März 26 | | XEUR | EUR | Anzahl 150 | | | | 75.719,33 | 0,03 |
| Summe Aktienindex-Derivate | | | | | | | | EUR 75.719,33 | 0,03 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 7.675.702,34 | | | % 100,000 | 7.675.702,34 | 2,66 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | DKK | 1.463.057,11 | | | % 100,000 | 195.925,91 | 0,07 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | NOK | 208.936,48 | | | % 100,000 | 18.273,02 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SEK | 470.898,34 | | | % 100,000 | 44.691,25 | 0,02 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | AUD | 364.647,98 | | | % 100,000 | 214.040,51 | 0,07 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CAD | 349.480,10 | | | % 100,000 | 216.633,77 | 0,08 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CHF | 517.806,60 | | | % 100,000 | 565.109,05 | 0,20 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | GBP | 208.338,12 | | | % 100,000 | 240.321,28 | 0,08 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | HKD | 1.437.159,85 | | | % 100,000 | 154.251,35 | 0,05 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | JPY | 41.390.215,00 | | | % 100,000 | 225.326,45 | 0,08 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | NZD | 652.604,89 | | | % 100,000 | 331.170,65 | 0,12 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SGD | 399.359,66 | | | % 100,000 | 264.118,03 | 0,09 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | 741.189,16 | | | % 100,000 | 621.073,54 | 0,22 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR 10.766.637,15 | 3,75 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 10.766.637,15 | 3,75 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 206.420,13 | | | | 206.420,13 | 0,07 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 539.319,30 | | | | 539.319,30 | 0,19 |
| Forderungen aus Anteilschneingeschäften | | | EUR | 22.942,08 | | | | 22.942,08 | 0,01 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen | | | EUR | 49.247,02 | | | | 49.247,02 | 0,02 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 817.928,53 | 0,29 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften | | | EUR | -11.744,16 | | | | -11.744,16 | 0,00 |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -408.302,54 | | | | -408.302,54 | -0,14 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -420.046,70 | -0,14 |

WIN - WeltINvest Aktien ESG

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.01.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---------------------------|---------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|-------------------------|
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 287.516.611,55 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 2.097.892,000 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 137,05 | |

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.01.2026

| | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,86692 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,46740 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 11,43415 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 10,53670 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 0,91630 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,19340 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,61323 | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur, Dollar | (SGD) | 1,51205 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 183,69000 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong, Dollar | (HKD) | 9,31700 | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,70364 | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland, Dollar | (NZD) | 1,97060 | = 1 Euro (EUR) |

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 Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|--|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| AUD | | | | |
| AU000000NAB4 | National Australia Bank Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 16.064 |
| CAD | | | | |
| CA1363751027 | Canadian National Railway Co. Reg.Shares | STK | 0 | 8.600 |
| EUR | | | | |
| IT0005211237 | Italgas S.P.A. Azioni nom. | STK | 0 | 62.946 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | STK | 0 | 8.644 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | STK | 0 | 3.135 |
| IT0003153415 | Snam S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 99.300 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 15.514 |
| GBP | | | | |
| GB00BN75WP63 | GSK PLC Reg.Shares | STK | 0 | 118.288 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa PLC Reg.Shares | STK | 0 | 184.464 |
| GB00B2B0DG97 | Relx PLC Reg.Shares | STK | 0 | 53.524 |
| JPY | | | | |
| JP3830800003 | Bridgestone Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 10.705 |
| JP3756600007 | Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 27.900 |
| JP3420600003 | Sekisui House Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 19.276 |
| SEK | | | | |
| SE0007100581 | Assa-Abloy AB Namn-Aktier B | STK | 0 | 14.053 |
| SE0000115420 | Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria) | STK | 0 | 15.297 |
| USD | | | | |
| US00971T1016 | Akamai Technologies Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 4.120 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 814 |
| US2910111044 | Emerson Electric Co. Reg.Shares | STK | 0 | 3.288 |
| US3666511072 | Gartner Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 2.668 |
| US4364401012 | Hologic Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 37.279 |
| US4435106079 | Hubbell Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 559 |
| US5150981018 | Landstar System Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 1.590 |
| US5745991068 | Masco Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 9.478 |
| US6907421019 | Owens Corning (New) Reg.Shares | STK | 0 | 11.343 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 9.109 |
| US7433121008 | Progress Software Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 36.092 |
| US86333M1080 | Stride Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 6.659 |
| US88162G1031 | Tetra Tech Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 36.520 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 1.070 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 7.173 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES06445809T5 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 0 | 189.284 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| DKK | | | | |
| DK0010219153 | Rockwool A/S Navne-Aktier B | STK | 1.138 | 1.138 |

WIN - WeltINvest Aktien ESG

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|----------------------------|-----------------------------------|---|----------------|-------------------|
| EUR ES0144583319 | Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD | STK | 3.264 | 3.264 |
| GBP GB00B10RZP78 | Unilever PLC Reg.Shares | STK | 0 | 24.889 |
| USD US4878361082 | Kellanova Co. Reg.Shares | STK | 0 | 8.706 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR ES06445809U3 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 214.270 | 214.270 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|--|------------------------------|------------------|
| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | |
| (Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR)) | EUR | 79.289 |
| Verkaufte Kontrakte: | | |
| (Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR)) | EUR | 37.559 |
| Devisentermingeschäfte | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | |
| JPY/EUR | EUR | 453 |

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

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.02.2025 - 31.01.2026 (einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR insgesamt | EUR je Anteil *) |
|--|--|---|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | 411.173,23 | 0,20 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 6.790.471,76 | 3,24 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon Positive Einlagezinsen | 377.214,52 | 0,18 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 0,00 | 0,00 |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden | -61.675,99 | -0,03 |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer davon aus Dividenden ausländischer Aussteller | -1.107.069,74 | -0,53 |
| 10. Sonstige Erträge davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank | 3.598,12 714,69 228,31 2.655,12 | 0,00 0,00 0,00 0,00 |
| Summe der Erträge | 6.413.711,90 | 3,06 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -4.458.940,99 | -2,13 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -166.415,45 | -0,08 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -6.727,76 | -0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen davon Dividendengebühren davon EMIR-Kosten davon fremde Depotgebühren davon Gebühren für Quellensteuerrückvergütung davon Indexkosten davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte davon Kostenpauschale davon Kosten für Stimmrechtsausübung davon Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren | -149.782,36 -95,16 -59,78 -3.940,11 -4.469,16 -512,13 -8.431,92 -128.576,04 -3.197,07 -500,99 | -0,00 -0,00 -0,00 -0,00 -0,00 -0,00 -0,06 -0,00 -0,00 |
| Summe der Aufwendungen | -4.781.866,56 | -2,28 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 1.631.845,34 | 0,78 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 11.546.441,37 | 5,50 |
| 2. Realisierte Verluste | -6.877.902,28 | -3,28 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 4.668.539,09 | 2,23 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.300.384,43 | 3,00 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -5.502.112,24 | -2,62 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -7.887.896,66 | -3,76 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -13.390.008,90 | -6,38 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -7.089.624,47 | -3,38 |

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

Entwicklung des Sondervermögens

| | | EUR |
|--|-----|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 260.800.607,07 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -4.542.584,20 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | - |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 38.657.106,19 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 53.767.515,32 |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 53.767.515,32 |
| davon aus Verschmelzung | EUR | 0,00 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -15.110.409,13 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -308.893,04 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -7.089.624,47 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -5.502.112,24 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -7.887.896,66 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 287.516.611,55 |

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

| | EUR | EUR |
|---|---------------------|-------------------------------|
| | insgesamt | je Anteil^{*)} |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1 Vortrag aus dem Vorjahr | 1.681.448,15 | 0,80 |
| 2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.300.384,43 | 3,00 |
| 3 Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1 Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2 Vortrag auf neue Rechnung | 1.520.325,22 | 0,72 |
| III. Gesamtausschüttung¹⁾ | 6.461.507,36 | 3,08 |
| 1 Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2 Endausschüttung ²⁾ | 6.461.507,36 | 3,08 |

Umlaufende Anteile: Stück 2.097.892

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

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

²⁾ Ausschüttung am 20. März 2026 mit Beschlussfassung vom 10. März 2026.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

| | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 31.01.2023 | 155.643.660,35 | 117,61 |
| 31.01.2024 | 200.482.867,33 | 126,69 |
| 31.01.2025 | 260.800.607,07 | 143,65 |
| 31.01.2026 | 287.516.611,55 | 137,05 |

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

9.358.500,00

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

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

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

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,73%

größter potenzieller Risikobetrag 4,94%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,55%

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

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

106,83%

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

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

| | | |
|---|-----|-----------|
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.097.892 |
| Anteilwert | EUR | 137,05 |

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)

1,67%

WIN - WeltINvest Aktien ESG

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

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

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

| | | |
|---|-----|------------|
| Wesentliche sonstige Erträge | | |
| Quellensteuerrückvergütung Dividenden | EUR | 714,69 |
| Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren | EUR | 228,31 |
| Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank | EUR | 2.655,12 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | | |
| Dividendengebühren | EUR | 95,16 |
| EMIR-Kosten | EUR | 59,78 |
| Fremde Depotgebühren | EUR | 3.940,11 |
| Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | 4.469,16 |
| Indexkosten | EUR | 512,13 |
| Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte | EUR | 8.431,92 |
| Kosten für Stimmrechtsausübung | EUR | 3.197,07 |
| Kostenpauschale | EUR | 128.576,04 |
| Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren | EUR | 500,99 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt | EUR | 89.094,70 |

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

EUR 73,3 Mio.

| | | |
|---------------------------------|-----|-----------|
| davon feste Vergütung | EUR | 55,4 Mio. |
| davon variable Vergütung | EUR | 17,9 Mio. |
| Zahl der Mitarbeitenden der KVG | | 516 |

| | | |
|---|------------|-----------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen** | EUR | 8,9 Mio. |
| Geschäftsführer | EUR | 2,5 Mio. |
| weitere Risk Taker | EUR | 2,9 Mio. |
| Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen | EUR | 0,4 Mio. |
| Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker | EUR | 3,1 Mio. |

* Mitarbeitendenwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

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

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

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

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

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

Name des Produkts:
WIN - WeltInvest Aktien ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900AY369OHCJBU172

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

| | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,75% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |



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

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

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

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur

sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

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

Bis zum 30.04.2025 galt die folgende ESG-Strategie:

Im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl und/oder Erdgas (inklusive Fracking) generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung in den Geschäftsfeldern Tabak und/oder Alkohol generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% in den Geschäftsfeldern Pornografie generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Förderung von Erdöl generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von/aus fossiler Brennstoffe (exklusive Erdgas) generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI Solutions LLC aufwiesen.

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

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

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

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

Seit dem 01.05.2025 galt die folgende ESG-Strategie:

Das Sondervermögen durfte nicht in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Sonstige Anlageinstrumente von Unternehmen investiert sowie Bankguthaben bei Kreditinstituten angelegt werden (nachfolgend gemeinsam „Ausschlusskriterien für Unternehmen“), die

- gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGCC) oder die Leit-

sätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstießen;

- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, hierzu gehören Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC),
- an dem Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt waren;
- 1 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle,
- 10 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl,
- 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen;
- 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielten.

Für das Sondervermögen durften keine Anlagen in Investmentanteile getätigt werden, bei denen die Zielfonds in Unternehmen investierten (nachfolgend gemeinsam „Ausschlusskriterien für Zielfonds“), die

- gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstießen;
- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, hierzu gehören Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC),
- am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt waren;
- 1 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle,
- 10 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl,
- 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen;
- 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielten.

Für das Sondervermögen durften keine Derivate eingesetzt werden, deren Kontrahent gegen die zuvor genannten Ausschlusskriterien für Unternehmen verstieß. Für Derivate, deren Basiswert sich auf ein einzelnes Unternehmen bezog, galten die zuvor genannten Ausschlüsse für Unternehmen auch für den Basiswert. Für Derivate, deren Basiswert sich auf Finanzindizes im Sinne des Artikels 9 Absatz 1 der Richtlinie 2007/16/EG bezog (sog. Indexderivate), musste der zugrundeliegende Index die Ausschlusskriterien für Unternehmen mindestens zu 90 % der gewichteten Bestandteile einhalten. Davon ausgenommen waren Indexderivate, welche zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Die ESG-Strategie sah für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Sonstige Anlageinstrumente (nachfolgend gemeinsam „Titel“) vor, dass in der ersten Stufe des Investmentprozesses die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien zum Einsatz kamen (sog. Negativ-Screening):

Ausgeschlossen wurden Titel von Unternehmen, die

- Einnahmen aus Aktivitäten im Zusammenhang mit Atomwaffen, nach UN-Waffenkonvention UN CCW bestimmter konventioneller Waffen wie nicht entdeckbare Splitter, Brandwaffen, blindmachende Laserwaffen sowie Handfeuerwaffen,
- Einnahmen aus der unkonventionellen Förderung von Erdöl oder Erdgas (inklusive Fracking),

- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter,
- 5% oder mehr ihrer Einnahmen aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie),
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen im Geschäftsfeld Alkohol,
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen im Geschäftsfeld Glücksspiel,
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen im Geschäftsfeld Pornografie,
- 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Verstromung von Kohle generierten.

Zudem wurden in der ESG-Strategie Titel von Staaten ausgeschlossen, die

- nach dem Freedom-House-Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft wurden;
- nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufwiesen;
- durch das Stockholm International Peace Research Institute (SIPRI) als Atommacht klassifiziert wurden;
- das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (Biodiversitätskonvention) nicht unterzeichnet hatten.

Schließlich wurde im Rahmen der ESG-Strategie nur in Titel von Unternehmen investiert, die bei ihrer Geschäftstätigkeit Verfahrensweisen einer nachhaltigen und verantwortungsvollen Unternehmensführung und somit die in Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 genannten Governance-Aspekte, insbesondere im Hinblick auf Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung von Steuervorschriften, beachteten.

In der zweiten Stufe des Investmentprozesses der ESG-Strategie erfolgte eine Analyse und Bewertung der Unternehmen und Staaten anhand von ESG-Kriterien sowie unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken (sog. Positiv-Screening). Dieses Positiv-Screening erfolgte auf Basis öffentlich verfügbarer Informationen, eines proprietären ESG-Research sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen. Im Rahmen der ESG-Strategie durfte nur in Titel von Unternehmen und Staaten mit einem ESG-Rating von mindestens „B“ von MSCI Solutions LLC investiert werden. Alternativ konnte ein vergleichbares ESG-Rating eines anderen Anbieters herangezogen oder eine eigene Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Geschäftsmodells sowie potenzieller Kontroversen vorgenommen werden.

Für Investmentanteile sah die ESG-Strategie ein Negativ-Screening mit den oben genannten Ausschlusskriterien für Zielfonds vor. Zusätzlich mussten bei Investitionen in Investmentanteile die Fondsmanager oder die Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche die Zielfonds verwalteten, die PRI bei ihren Anlageentscheidungen zugrunde legen.

Bei Bankguthaben bestand die ESG-Strategie darin, dass für Tages- und Termingeldanlagen die Auswahl der Kreditinstitute nach der zuvor beschriebenen ESG-Strategie erfolgte.

Derivate wurden im Rahmen der ESG-Strategie nicht eingesetzt.

Die Gesellschaft legte generell bei Anlageentscheidungen im Rahmen der ESG-Strategie die Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) zugrunde.

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

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies erfolgte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur

Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

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

2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 40,22 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI Solutions LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

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

3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 85,28 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

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

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

4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

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

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Referenzperiode | 01.02.2025 - | 01.02.2024 - | 01.02.2023- | 01.02.2022- |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31.01.2026 | 31.01.2025 | 31.01.2024 | 31.01.2023 |
| Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Verletzungen | Verletzungen | Verletzungen | Verletzungen |
| Ökologische Wirkung (pro 1.000 €) | 40,22 € | 37,66 € | 31,15 € | 30,89 € |
| Soziale Wirkung (pro 1.000 €) | 85,28 € | 109,14 € | 120,43 € | 118,53 € |
| Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal | 94,71% | 93,44% | 91,29% | 88,80% |
| Nachhaltige Investitionen | 24,75% | 14,45% | 13,73% | 14,95% |
| Anteil der taxonomiekonformen Investitionen | 2,99% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen | 1,99% | 3,80% | 3,16% | 3,13% |
| Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen | 19,77% | 10,65% | 10,57% | 11,82% |
| Andere E/S Merkmale | 69,96% | 78,99% | 77,56% | 73,95% |
| Anteil der Sonstigen Investitionen | 5,29% | 6,56% | 8,71% | 11,20% |

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

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

Dazu wurde im Berichtsjahr teilweise direkt und indirekt in Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen. Dazu wurden bestimmte Geschäftsfelder mit Beitrag zu den SDGs identifiziert. Dies umfasst die Geschäftsfelder alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung

durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitärprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung. Der positive Beitrag der Unternehmen zu den nachhaltigen Investitionszielen wurde an den Umsätzen gemessen, die die Unternehmen in diesen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Dabei wurde jeweils nur der Umsatzanteil der Unternehmen als nachhaltige Investition gewertet, der in den zuvor genannten Geschäftsfeldern mit Beitrag zu den SDGs erfolgte. Die Daten zur Messung des Beitrags zu den nachhaltigen Investitionszielen basieren auf internem Research sowie dem externen Researchanbieter MSCI Solutions LLC.

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen, trotz eines positiven Beitrags, gleichzeitig nicht erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, der Staaten und der Zielfonds, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Für Investitionen in Unternehmen wurden die Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 sowie zwei weitere Indikatoren jeweils aus Tabelle 2 und 3 berücksichtigt. Für Investitionen in Zielfonds wurden die Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 herangezogen. Für Staaten wurden die beiden von der EU speziell für Staaten entwickelten Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 berücksichtigt.

Investitionen wurden nur als nachhaltig eingestuft, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, der Staaten und der Zielfonds, in die investiert wurde, im Hinblick auf ausgewählte Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht über- bzw. unterschritten. Bei unzureichender Datenabdeckung bzw. Datenqualität einzelner Indikatoren wurde auf Ersatzindikatoren zurückgegriffen, die die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, der Staaten oder der Zielfonds zuverlässig abbildeten.

Lagen bei einem Unternehmen, Staat oder Zielfonds keine Daten für mindestens einen der oben genannten PAI-Indikatoren vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

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

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

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

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

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

Investitionen in Zielfonds wurden nur als nachhaltige Investitionen bewertet, wenn höchstens 3% des Zielfonds in Unternehmen mit Verstößen gegen den UN Global Compact investiert wurden.

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

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

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

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

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



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

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

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im Berichtszeitraum verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert,

die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschafteten bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Rüstungsgüterindustrie überschritten. Zudem wurde nicht in Zielfonds investiert, die eine Mindest-ESG-Bewertung nicht einhielten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und Zielfonds geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

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

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

Für Unternehmen waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

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

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

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

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts

ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

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

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO₂-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.02.2025 - 31.01.2026

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

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|-------------------------|--------------------|
| Novartis AG Namens-Aktien (CH0012005267) | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 1,23% | Schweiz |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder (NL0000009082) | Telekommunikationsdienste | 1,23% | Niederlande |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. (ES0144580Y14) | Versorgungsbetriebe | 1,17% | Spanien |
| DNB Bank ASA Navne-Aksjer (NO0010161896) | Banken | 1,17% | Norwegen |
| Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares (CA5394811015) | Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern | 1,06% | Kanada |
| Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares (US74834L1008) | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,05% | Vereinigte Staaten |
| Metro Inc. Reg.Shares (CA59162N1096) | Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern | 1,04% | Kanada |
| Cisco Systems Inc. Reg.Shares (US17275R1023) | Hardware & Ausrüstung | 1,03% | Vereinigte Staaten |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder (NL0011794037) | Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern | 1,01% | Niederlande |
| Snap-on Inc. Reg.Shares (US8330341012) | Investitionsgüter | 1,01% | Vereinigte Staaten |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien (CH0011075394) | Versicherungen | 1,00% | Schweiz |
| Ingredion Inc. Reg.Shares (US4571871023) | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,00% | Vereinigte Staaten |
| Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares (US3021301094) | Transportwesen | 1,00% | Vereinigte Staaten |
| Zoom Communications Inc. Reg.Shs Cl.A (US98980L1017) | Software & Dienste | 0,98% | Vereinigte Staaten |
| Intact Financial Corp. Reg.Shares (CA45823T1066) | Versicherungen | 0,97% | Kanada |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

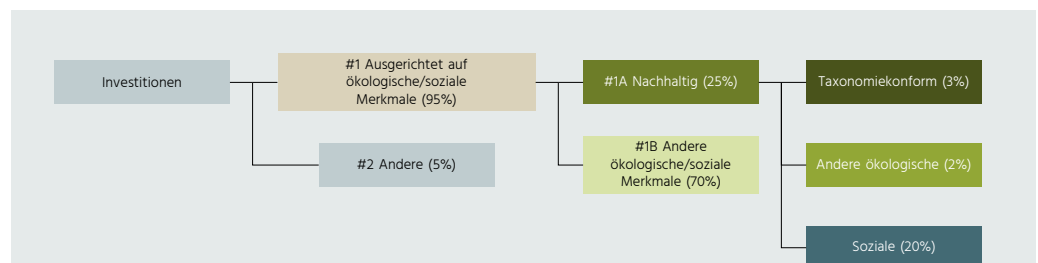
Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitragen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 94,71%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 24,75%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätigt.

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

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 5,18% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

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

| Sektor | Anteil |
|---|---------------|
| Basiskonsumgüter | 12,37% |
| Haushaltsartikel & Pflegeprodukte | 4,03% |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 2,88% |
| Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern | 5,46% |
| Finanzwesen | 19,58% |
| Banken | 5,03% |
| Finanzdienstleistungen | 2,05% |
| Versicherungen | 12,50% |
| Gesundheitswesen | 14,79% |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 9,13% |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 5,66% |
| Immobilien | 2,62% |
| Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung | 2,62% |
| Industrie | 16,42% |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 5,70% |
| Investitionsgüter | 8,90% |
| Transportwesen | 1,82% |
| Informationstechnologie | 9,18% |
| Hardware & Ausrüstung | 2,56% |
| Software & Dienste | 6,62% |
| Kommunikationsdienste | 9,98% |
| Medien & Unterhaltung | 1,11% |
| Telekommunikationsdienste | 8,87% |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,90% |
| Dienstleistungsunternehmen | 2,43% |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,07% |
| Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter | 1,40% |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,66% |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,66% |
| Sonstige | 5,29% |
| Sonstige | 5,29% |
| Versorgungsbetriebe | 5,20% |
| Versorgungsbetriebe | 5,20% |



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

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

| Umweltziel | Anteil |
|------------------------------|---------------|
| Klimaschutz | 2,84% |
| Anpassung an den Klimawandel | 0,05% |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

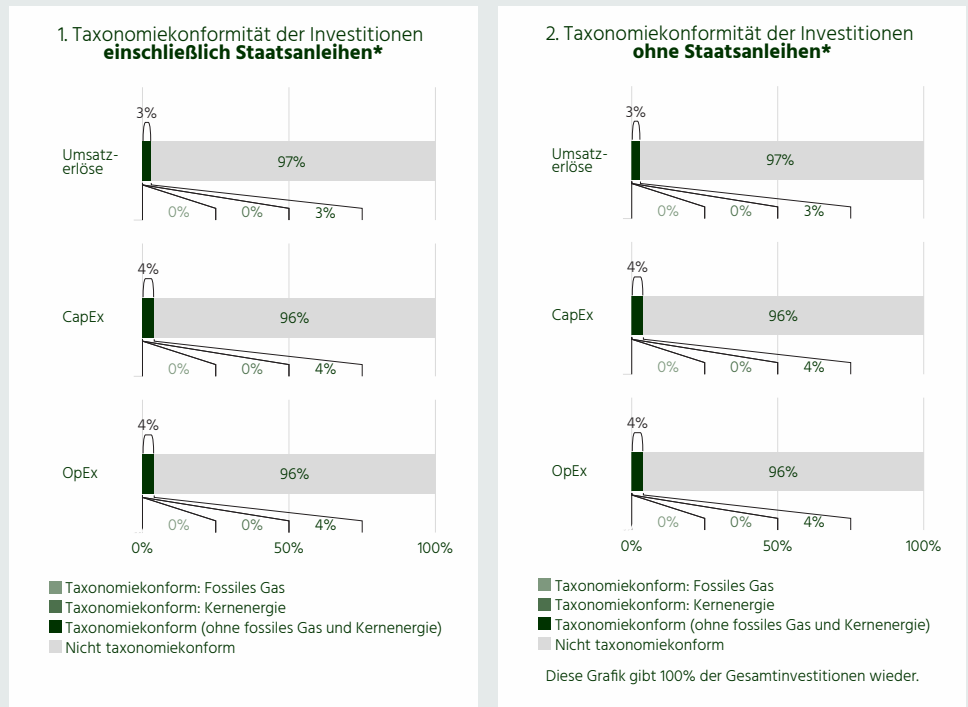
Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




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

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

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

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

| Art der Wirtschaftstätigkeit | Anteil |
|------------------------------|--------|
| Ermöglichende Tätigkeiten | 2,33% |
| Übergangstätigkeiten | 0,01% |

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



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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 1,99%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 19,77%.

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

WIN - WeltINvest Aktien ESG

Frankfurt am Main, den 28. April 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens WIN - Welt-INvest Aktien ESG – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Abschnitt „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Jahresberichts sowie die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30. April 2026

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
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
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2026

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

