

Halbjahresbericht  
zum 30. November 2020.

## **Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. November 2020

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten für den Zeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 30. November 2020.

Zu Beginn des Berichtszeitraums waren erste Anzeichen einer Erholung der globalen Wirtschaft nach dem Ausbruch der Corona-Pandemie erkennbar. Die massive Eintrübung der weltweiten Konjunkturperspektiven durch die Beschränkungen der Verkehrsfreiheit und weitgehende Lockdown-Maßnahmen wurden durch die BIP-Daten der USA und in Deutschland für das zweite Quartal 2020 dokumentiert. Ab Mai mehrten sich dann die Anzeichen für eine Gegenbewegung und die positive Tendenz setzte sich im dritten Quartal mit ermutigenden Zahlen fort. So erholte sich in Deutschland beispielsweise sukzessive das ifo-Geschäftsklima und die BIP-Zahlen für Deutschland und die USA zeigten einen dynamischen Aufholprozess. Ab Mitte Oktober wuchs jedoch die Sorge vor einer zweiten Corona-Welle.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,35 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem im März abgesenkten Niveau. Zudem verkündete sie im August eine unerwartete Umorientierung hinsichtlich ihrer bisherigen geldpolitischen Strategie, welche bei einer Inflationsmarke von 2 Prozent diese flexibler definiert. Ende November rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,8 Prozent.

Ein Großteil der Aktienmärkte verbuchte zwischen Anfang Juni und Ende November deutliche Kurserholungen. Die staatlichen Hilfspakete, die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie die Hoffnung auf eine Eindämmung der Pandemie führten zu einer spürbaren Beruhigung der Märkte. Insbesondere die Ankündigung diverser wirksamer Impfstoffkandidaten sowie das Wahlergebnis in den USA sorgten trotz der drohenden zweiten Infektionswelle für weiteren Aufwind.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. November 2020	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

# Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten Anlagepolitik.

Das Ziel der Anlagepolitik des am 4. Mai 2020 gegründeten Investmentfonds Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten 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.

Das Fondsmanagement investiert global in Staaten, supranationale Einrichtungen, Gebietskörperschaften und Unternehmen, deren Produkte, Dienstleistungen oder Strategien Lösungen zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (UN) darstellen (Impact Investing/„wirkungorientiertes Investieren“). Dabei legt der Fonds überwiegend in globale Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Hochzinsanleihen an. Darüber hinaus können in geringem Umfang so genannte Wandel- und Optionsanleihen sowie Genussscheine beigemischt werden. Investments (inkl. Investmentfonds) von geringer Schuldnerqualität, das heißt mit Rating unterhalb von BBB- bzw. Baa3 sollen 30% des Fondsvermögens nicht übersteigen. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/ Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode das Fondsvermögen entsprechend des Anlagehorizonts investiert. Zum Stichtag entfielen 95,3 Prozent des Fondsvolumens auf Anleihen, wobei die größten Positionen Corporate Bonds, Titel halbstaatlicher Emittenten und Staatsanleihen bildeten. Nur eine geringe Position entfiel auf Pfandbriefe.

Zinsterminkontrakte verringerten den wirtschaftlichen Investitionsgrad in Renten zuletzt um 37,7 Prozentpunkte. Darüber hinaus kamen Devisentermingeschäfte auf verschiedenste internationale Währungen zum Einsatz.

Von der Erstausgabe am 2. Juni 2020 bis zum Stichtag am 30. November 2020 verzeichnete der Fonds Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten eine Wertentwicklung von plus 2,6 Prozent.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten

Performance*	02.06.2020 - 30.11.2020
Anteilklasse CF	2,6%

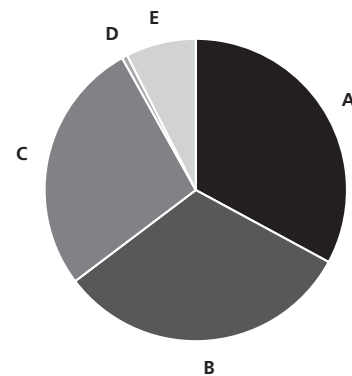
### ISIN

Anteilklasse CF LU2112788208

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

## Fondsstruktur

### Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten



A	Unternehmensanleihen	32,9%
B	Quasi-Staatsanleihen	31,8%
C	Staatsanleihen	27,2%
D	Pfandbriefe	0,6%
E	Barreserve, Sonstiges	7,5%

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

# Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten

## Vermögensaufstellung zum 30. November 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>17.950.851,31</b>	<b>73,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>17.950.851,31</b>	<b>73,31</b>
<b>EUR</b>								<b>11.831.242,51</b>	<b>48,32</b>
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR		200.000	200.000	0	% 100,432	200.863,00	0,82
IT0005408098	2,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 20/27 <sup>1)</sup>	EUR		400.000	400.000	0	% 110,063	440.252,00	1,80
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR		400.000	400.000	0	% 103,584	414.336,00	1,69
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/26	EUR		400.000	400.000	0	% 101,582	406.328,00	1,66
XS2202902636	1,7500 % De Volksbank N.V. FLR MTN 20/30	EUR		200.000	200.000	0	% 105,276	210.551,00	0,86
XS2103014291	0,3750 % E.ON SE MTN 20/27 <sup>1)</sup>	EUR		400.000	400.000	0	% 103,067	412.268,00	1,68
PTEDPNOM0015	1,6250 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 20/27	EUR		400.000	400.000	0	% 109,556	438.222,00	1,79
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30	EUR		400.000	400.000	0	% 103,866	415.464,00	1,70
XS2194790262	0,0100 % European Investment Bank MTN 20/35	EUR		200.000	200.000	0	% 102,132	204.263,00	0,83
XS2026171079	1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 19/26	EUR		400.000	400.000	0	% 105,215	420.858,00	1,72
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25	EUR		400.000	400.000	0	% 104,915	419.660,00	1,71
FR0013535150	1,3750 % Icade Sante SAS Obl. 20/30	EUR		100.000	100.000	0	% 107,249	107.248,50	0,44
XS1909186451	2,5000 % ING Groep N.V. MTN 18/30	EUR		400.000	400.000	0	% 123,754	495.014,00	2,02
XS2199348231	0,0520 % Kookmin Bank MT Mtg.Cov.B. 20/25	EUR		150.000	150.000	0	% 101,185	151.776,75	0,62
DE000NRW0K03	0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28	EUR		350.000	350.000	0	% 110,209	385.731,50	1,58
DE000LB2CRG6	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemberg. MTN S.816 20/27	EUR		400.000	400.000	0	% 102,110	408.440,00	1,67
XS1960260021	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MT Bonds 19/24	EUR		400.000	400.000	0	% 104,429	417.714,00	1,71
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 20/27	EUR		100.000	100.000	0	% 103,231	103.231,00	0,42
DE000NWB0AK3	0,1000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAK 20/35	EUR		200.000	200.000	0	% 102,181	204.361,00	0,83
XS1721760541	1,5000 % Orsted A/S MTN 17/29 <sup>1)</sup>	EUR		350.000	350.000	0	% 112,609	394.129,75	1,61
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.194 19/26	EUR		400.000	400.000	0	% 102,318	409.272,00	1,67
FR0013521382	0,1000 % Région Île de France MTN 20/30	EUR		400.000	400.000	0	% 102,706	410.824,00	1,68
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S	EUR		350.000	350.000	0	% 106,142	371.497,00	1,52
XS2181347183	0,1250 % Republik Estland Bonds 20/30	EUR		175.000	175.000	0	% 103,100	180.425,00	0,74
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31	EUR		350.000	350.000	0	% 117,004	409.514,00	1,67
XS2190201983	1,5000 % Republik Kroatien Notes 20/31	EUR		150.000	150.000	0	% 107,897	161.845,50	0,66
XS2168038847	0,7500 % Republik Litauen MTN 20/30	EUR		350.000	350.000	0	% 108,625	380.187,50	1,55
XS2210006339	0,5000 % Republik Litauen MTN 20/50	EUR		325.000	325.000	0	% 100,688	327.234,38	1,34
XS2027596530	2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 105,250	210.500,00	0,86
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28 <sup>1)</sup>	EUR		350.000	350.000	0	% 117,654	411.789,00	1,68
XS2153459123	2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/29	EUR		350.000	350.000	0	% 115,843	405.450,50	1,66
FR0013507647	0,6250 % SNCF S.A. MTN 20/30	EUR		400.000	400.000	0	% 105,290	421.160,00	1,72
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 20/32	EUR		175.000	175.000	0	% 99,702	174.477,63	0,71
FR0013524410	0,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 20/35	EUR		300.000	300.000	0	% 103,466	310.396,50	1,27
XS2257961818	0,1250 % UPM Kymmene Corp. MTN 20/28	EUR		175.000	175.000	0	% 99,656	174.398,00	0,71
XS2002017361	0,9000 % Vodafone Group PLC MTN 19/26	EUR		400.000	400.000	0	% 105,390	421.560,00	1,72
<b>CAD</b>								<b>606.764,49</b>	<b>2,48</b>
CA459058JD64	0,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/25	CAD		375.000	375.000	0	% 100,275	241.821,52	0,99
CA45950KCQ19	1,3750 % International Finance Corp. MTN 19/24	CAD		550.000	550.000	0	% 103,179	364.942,97	1,49
<b>GBP</b>								<b>444.577,26</b>	<b>1,82</b>
XS2262090009	0,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/26	GBP		400.000	400.000	0	% 99,861	444.577,26	1,82
<b>MXN</b>								<b>370.068,57</b>	<b>1,51</b>
XS1342860167	4,7500 % European Investment Bank MTN 16/21	MXN		8.900.000	8.900.000	0	% 100,026	370.068,57	1,51
<b>NOK</b>								<b>366.587,83</b>	<b>1,50</b>
XS2046690827	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/23	NOK		3.800.000	3.800.000	0	% 102,100	366.587,83	1,50

# Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>PLN</b>								<b>366.381,90</b>	<b>1,50</b>
XS1622379698	3,0000 % European Investment Bank MTN 17/24		PLN	1.500.000	1.500.000	0	% 109,290	366.381,90	1,50
<b>SEK</b>								<b>378.207,18</b>	<b>1,54</b>
XS1968465572	0,3750 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 19/24		SEK	3.800.000	3.800.000	0	% 101,048	378.207,18	1,54
<b>USD</b>								<b>3.587.021,57</b>	<b>14,64</b>
XS2259866577	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 20/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,962	166.887,60	0,68
XS1650033571	5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S		USD	450.000	450.000	0	% 110,000	413.205,89	1,69
XS1520309839	5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 17/22		USD	400.000	400.000	0	% 103,000	343.920,86	1,40
US298785JE71	0,8750 % European Investment Bank Notes 20/30		USD	400.000	400.000	0	% 99,240	331.366,08	1,35
XS0617134092	6,8750 % Georgien Notes 11/21 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 101,655	339.429,86	1,39
US404280BM08	3,0330 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 17/23		USD	400.000	400.000	0	% 104,722	349.670,69	1,43
USY4907LAB81	1,1250 % Korea Electric Power Corp. Notes 20/25 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	500.000	500.000	0	% 100,681	420.224,13	1,72
US71567RAL06	3,9000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/24 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 110,242	368.100,51	1,50
US71567RAN61	2,3000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 20/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 104,513	174.486,41	0,71
XS0686701953	5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 102,956	343.773,95	1,40
XS0982709221	5,2500 % Republik Slowenien Notes 14/24 Reg.S		USD	350.000	350.000	0	% 114,988	335.955,59	1,37
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>4.757.763,52</b>	<b>19,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.757.763,52</b>	<b>19,42</b>
<b>EUR</b>								<b>3.285.454,50</b>	<b>13,41</b>
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26		EUR	300.000	300.000	0	% 107,908	323.724,00	1,32
FR0014000UG9	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 20/26		EUR	400.000	400.000	0	% 102,359	409.434,00	1,67
ES0000106635	1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 19/29		EUR	400.000	400.000	0	% 109,380	437.520,00	1,79
ES0000101909	1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 19/29		EUR	350.000	350.000	0	% 112,482	393.687,00	1,61
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27		EUR	450.000	450.000	0	% 102,000	459.000,00	1,87
XS1843433639	0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31		EUR	400.000	400.000	0	% 102,613	410.450,00	1,68
XS1385239006	3,8750 % Republik Kolumbien Bonds 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	350.000	350.000	0	% 114,213	399.743,75	1,63
XS2258400162	2,6250 % Republik Rumänien MTN 20/40 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,007	101.007,00	0,41
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso Oyj MTN 20/30		EUR	100.000	100.000	0	% 100,863	100.862,50	0,41
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27		EUR	250.000	250.000	0	% 100,011	250.026,25	1,02
<b>NZD</b>								<b>433.718,90</b>	<b>1,77</b>
NZIFCDT012C3	0,3750 % International Finance Corp. MTN 20/25		NZD	750.000	750.000	0	% 98,552	433.718,90	1,77
<b>SEK</b>								<b>331.543,92</b>	<b>1,35</b>
XS2226974504	0,1250 % Königreich Schweden MTN 20/30 Reg.S		SEK	3.300.000	3.300.000	0	% 102,002	331.543,92	1,35
<b>USD</b>								<b>707.046,20</b>	<b>2,89</b>
US02079KAD90	1,1000 % Alphabet Inc. Notes 20/30		USD	150.000	150.000	0	% 99,006	123.969,28	0,51
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Notes 15/28 <sup>2)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 117,948	196.917,23	0,80
USP75744AD76	5,0000 % Republik Paraguay Bonds 16/26 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 115,650	386.159,69	1,58
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>496.540,37</b>	<b>2,03</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>496.540,37</b>	<b>2,03</b>
<b>CLP</b>								<b>323.686,75</b>	<b>1,32</b>
CL0002642784	2,3000 % Republik Chile Bonos 20/28		CLP	300.000.000	300.000.000	0	% 99,163	323.686,75	1,32
<b>USD</b>								<b>172.853,62</b>	<b>0,71</b>
XS2196334838	3,2500 % Hikma Finance USA LLC Notes 20/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 103,535	172.853,62	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 23.205.155,20</b>	<b>94,76</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-6.630,00</b>	<b>-0,02</b>
	EURO Bobl Future (FGBM) März 21		XEUR EUR	-2.800.000				-560,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) März 21		XEUR EUR	-2.500.000				-4.000,00	-0,02
	EURO Buxl Future (FGBX) März 21		XEUR EUR	-100.000				-1.020,00	0,00

# Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	EURO-BTP Future (FBTP) März 21	XEUR	EUR	-500.000				-1.050,00	0,00
	<b>Summe der Zins-Derivate</b>						EUR	<b>-6.630,00</b>	<b>-0,02</b>
	<b>Devisen-Derivate</b>								
	<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>								
	<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>40.618,77</b>	<b>0,16</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	CAD/EUR 945.000,00	OTC						2.548,76	0,01
	GBP/EUR 400.000,00	OTC						2.996,65	0,01
	MXN/EUR 8.900.000,00	OTC						2.691,94	0,01
	NOK/EUR 3.900.000,00	OTC						940,46	0,00
	NZD/EUR 375.000,00	OTC						217,94	0,00
	PLN/EUR 1.640.000,00	OTC						539,31	0,00
	USD/EUR 5.400.000,00	OTC						30.683,71	0,13
	<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						EUR	<b>40.618,77</b>	<b>0,16</b>
	<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								
	<b>Bankguthaben</b>								
	<b>EUR-Guthaben bei</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.540.849,73			% 100,000	1.540.849,73	6,28
	<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.145,99			% 100,000	1.275,47	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	47.500,00			% 100,000	4.488,08	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	37.477,85			% 100,000	3.691,42	0,02
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	4.426,01			% 100,000	2.846,32	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	3.116,62			% 100,000	1.828,79	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	51.037,29			% 100,000	42.603,86	0,17
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						EUR	<b>1.597.583,67</b>	<b>6,52</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						EUR	<b>1.597.583,67</b>	<b>6,52</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	121.568,38				121.568,38	0,50
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	114.473,80				114.473,80	0,47
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	287.289,36				287.289,36	1,17
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	297,25				297,25	0,00
	Sonstige Forderungen		EUR	5.250,00				5.250,00	0,02
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>528.878,79</b>	<b>2,16</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-14.672,88				-14.672,88	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-858.654,88				-858.654,88	-3,51
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-102,64				-102,64	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-98,10				-98,10	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-2.347,66				-2.347,66	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-112,13				-112,13	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-875.988,29</b>	<b>-3,58</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>24.489.618,14</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						STK	<b>238.592,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						EUR	<b>102,64</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>94,76</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,14</b>

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

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

<sup>2)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 20/27	EUR 400.000		440.252,00	
0,3750 % E.ON SE MTN 20/27	EUR 400.000		412.268,00	
1,1250 % Korea Electric Power Corp. Notes 20/25 Reg.S	USD 500.000		420.224,13	
1,5000 % Orsted A/S MTN 17/29	EUR 350.000		394.129,75	
3,8750 % Republik Kolumbien Bonds 16/26	EUR 81.000		92.512,13	
2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S	EUR 200.000		210.500,00	
2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR 200.000		235.308,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>2.205.194,01</b>	<b>2.205.194,01</b>

**Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:**  
Renten und rentenähnliche Wertpapiere

503.165,69 EUR

# Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten und Derivate per: 27./30.11.2020  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.11.2020

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2020

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89849	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,58360	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,15270	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,47445	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,19795	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,55500	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	24,05585	= 1 Euro (EUR)
Chile, Peso	(CLP)	919,06500	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,70420	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.11.2020 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CAD/EUR	0,9 Mio.	EUR	606.571,02
	GBP/EUR	0,4 Mio.	EUR	444.543,28
	MXN/EUR	8,9 Mio.	EUR	365.703,95
	NOK/EUR	3,9 Mio.	EUR	367.739,10
	NZD/EUR	0,4 Mio.	EUR	219.555,32
	PLN/EUR	1,6 Mio.	EUR	365.891,60
	USD/EUR	5,4 Mio.	EUR	4.497.322,01
				<b>EUR</b>
Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Renten			<b>EUR</b>	<b>9.220.290,00</b>

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
	2.205.194,01	9,00

### 10 größte Gegenparteien

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.205.194,01	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>
unbefristet	2.205.194,01

### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Wertpapier-Darlehen</b>
USD



# Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

**Wertpapier-Darlehen**  
unbefristet

**Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR**  
503.165,69

## Ertrags- und Kostenanteile

**Wertpapier-Darlehen**  
Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

**absolute Beträge in EUR**  
1.211,41  
399,78  
399,78

**in % der Bruttoerträge des Fonds**  
100,00  
33,00  
33,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,50% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

**Wertpapier-Darlehen**  
FMS Wertmanagement

**absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR**  
503.165,69

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

**Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer**  
J.P.Morgan AG Frankfurt

**1**  
503.165,69 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	325.000	325.000
<b>USD</b>				
XS1598047550	3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS2010043904	3,9500 % Republik Armenien Notes 19/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1706085773	1,0144 % The Korea Development Bank FLR MTN 17/22	USD	400.000	400.000
XS1303920083	7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S	USD	400.000	400.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
XS1633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24	USD	400.000	400.000

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2019

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

### Vorstand

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

Eugen Lehnertz

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

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

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. November 2020

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



**Deka International S.A.**

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

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

 **Finanzgruppe**