Halbjahresbericht zum 31. Mai 2025.

Deka-UmweltInvest

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.





Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-UmweltInvest für den Zeitraum vom 1. Dezember 2024 bis zum 31. Mai 2025.

Leicht sinkende Notenbankzinsen in den USA und spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone gepaart mit rückläufigen Inflationsraten unterstützten in der Berichtsperiode über weite Strecken die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik mit zahlreichen angekündigten Verschärfungen belasteten sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurden an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem die Märkte sich jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf zuletzt 2,40 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent, unterließ in den letzten Monaten jedoch angesichts gestiegener Unsicherheiten wie den Auswirkungen der Zollankündigungen weitere Reduzierungen. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Nach dem Anstieg bis Mitte November 2024 gaben die US-Renditen wieder nach. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,4 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen sank im Dezember auf einen Tiefpunkt bei 2,1 Prozent und notierte zum Stichtag bei 2,5 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes Allzeithochs, die nach der Korrekturbewegung im April bereits im Mai zum Teil – wie im Fall des DAX – nochmals getoppt wurden. Auch die unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im Mai neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.289 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Euro nach volatiler Entwicklung bis Ende Mai auf 1,14 US-Dollar. Rohöl verbilligte sich angesichts gestiegener Konjunktursorgen merklich und lag zuletzt bei rund 64 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de 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)

. .

Jöra Bovsen

Thomas Ketter Thomas Schneider

Inhalt.

Anlage politik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Mai 2025	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025	8
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Deka-UmweltInvest Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten in den Bereichen Klimaund Umweltschutz, Wasserwirtschaft und / oder erneuerbare Energien an.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Dabei werden im Rahmen des Investmentprozesses, d.h. einer Gesamtunternehmenseinschätzung, Unternehmen beurteilt, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. 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. 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.

Wichtige Kennzahlen Deka-UmweltInvest

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	-1,5%
Anteilklasse TF	-1,9%
ISIN	
Anteilklasse CF	DE000DK0ECS2
Anteilklasse TF	DE000DK0ECT0

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

Der Fonds legt einen Fokus auf Anlagen in Unternehmen mit Umweltbezug. Der Auswahlprozess in Bezug auf diese Unternehmen mit Umweltbezug orientiert sich dabei an den in den UN-Nachhaltigkeitszielen verankerten Umweltzielen wie "Maßnahmen zum Klimaschutz", "Bezahlbare und saubere Energie", "Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen", "Nachhaltige Städte und Gemeinden", "Leben unter Wasser", "Leben an Land" und "Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen". Diese UN-Nachhaltigkeitszielen haben bspw. die Erhaltung der Tier- und Pflanzenwelt, der Schutz natürlicher Ressourcen, der Land- und Wasserökosysteme und der Atmosphäre sowie die Eindämmung des Klimawandels zum Ziel. Ein Umweltbezug besteht auch bei Unternehmen, die mit Produkten und/oder Technologien oder auch Produktionsprozessen Lösungen für Umweltprobleme entwickeln. Investitionen können z.B. in Produzenten erneuerbarer Energien, Lösungsanbieter in den Bereichen Energieeffizienz oder CO2- Reduzierung, Wasseraufbereitung, Trinkwasserversorgung oder von Wasserverbrauch reduzierenden Techniken oder auch Anbieter von Recycling- oder von müllverringernden Produkten und/oder Techniken erfolgen.

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

Es können Derivate zu 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.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-UmweltInvest können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und TF.

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

Anteilklassen im Überbl	ick		
	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF**	1,60% p.a.	3,75%	Auschüttung
Anteilklasse TF**	2,32% p.a.	keiner	Auschüttung

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

^{**} Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Deka-UmweltInvest Vermögensübersicht zum 31. Mai 2025.

	Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Belgien	I. Vermögensgegenstände		
China 28,713934,67 1,20 Danemark 26,51175,05 1,11 Deutschland 30,4913,200,00 12,73 Fankfreich 63,200,000 2,64 Großbritannien 13,097958,28 5,46 Irland 13,07158,88 5,56 Italien 13,288,61,37 0,55 Italien 122,798,938,05 5,12 Japan 70,082,504,52 2,93 Kanada 16,918,955,316 7,05 Niederlande 36,128,000,00 1,51 Norwegen 14,638,99,91 0,61 Schweiz 30,407439,61 1,27 Schweiz 30,407439,61 1,27 Schweiz 39,985,130,31 1,67 Spanien 10,308,374,291,5 4,30 USA 1,038,374,291,5 4,30 SUSA 1,038,374,291,5 4,30 Sus Agustaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 4,887,393,41,9,29 0,74 II. Verbindlicheiten 18,048,879,25 0,74 II. Verbindlicheit			
Danemark 2.6621175.05 1.11 Deutschland 30.4913.20.00 12.73 Frankrich 63.2010.00.00 2.64 Großbritanien 13.0317.962.38 5.46 Irland 13.0317.962.38 5.56 Irland 13.0317.962.38 5.56 Irland 12.278.981.05 5.12 Japan 70.082.50.48.2 2.93 Kanada 169.189.553,16 7.06 Norwegen 14.638.991.91 0.61 Schweden 3.04.000.00 1.51 Schweden 3.04.07.49.91 0.61 Schweden 3.04.07.49.91 0.61 Schweden 3.04.07.49.91 0.61 Schweden 3.04.07.49.91 0.61 Schweden 6.6794.250.00 2.78 U.S. 6.6794.250.00 2.78 U.S. 6.6794.250.00 2.78 U.S. 6.794.250.00 2.78 U.S. 6.794.29.15 4.00 U.S. 6.794.29.15 4.00 U.S. 6.794.29.10 U.S. 6.894.29.39 U.S. 6.894.2	Belgien	14.647.500,00	0,61
Deutschland	China	28.713.934,67	1,20
Frankreich	Dänemark	26.621.175,05	1,11
Script 130,975,88,2 5,46 133,071,58,28 5,56 134,07 133,071,58,28 5,56 134,07 133,071,58,28 5,56 134,07 133,071,58,28 5,56 134,07 133,071,58,38 5,56 134,07 132,073,38,38 132,07 132,07 132,07 133,071,07 134,07	Deutschland	304.913.200,00	12,73
Irland 133,071.658,88 5.56 1536.61137 0.556 0.55		63.201.000,00	2,64
State 13,36,6,11,37 0,56 12,758,938,05 5,12 3,390 7,082,504,82 2,93 3,390	Großbritannien	130.917.968,28	5,46
Italien 122788388.05 5.12 Japan 70.082.504.82 2.93 Kanada 169189.553.16 7.0	Irland	133.071.658,88	5,56
Japan 70.08.2504,82 2.93 Kanada 169.189.553,16 7.06	Israel	13.368.611,37	0,56
Ranada 169,189,553,16 7,06 Niederlande 36,126,000,00 1,51 1,67 1,66 1,66 1,66 1,67	Italien	122.758.938,05	5,12
Neiderlande 36,126,000,00 1,51 Norwegen 14,638,919,11 0,61 1,27 5chweizen 30,407,439,61 1,27 5chweizen 36,260,774,04 2,87 5chweizen 39,865,130,31 1,67 5panien 66,794,250,00 2,78 1,30,337,429,15 43,00 2,20,234,57 0,11 3, Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 2,200,234,57 0,10 0,0	Japan	70.082.504,82	2,93
Norwegen	Kanada	169.189.553,16	7,06
Schweden 30.407439.61 1.27 Schweiz 68.260.774,04 2,87 Singapur 39.985.130,31 1.67 Spanien 66.794.250,00 2,78 USA 10.30.837.429,15 43,00 2. Derivate 2.200.234,57 0,11 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 29.848.858,15 1,25 4. Sonstige Vermögensgegenstände 18.074.879,975 0,74 II. Verbindlichkeiten -18.873.973,41 -0,79 III. Fondsvermögen 2.395.756.057,86 100,00 CK 1.00.00 100,00 CK 2.397.574,04 2.37 CK 2.66.21175,05 1,11 EUR 639.091988,05 2.68 CK 28.713934,67 1.20 LY 28.713934,67 1	Niederlande	36.126.000,00	1,51
Schweiz 68.26,0774,04 2,87 Singapur 39.985,130,31 1,67 Spanien 66.794,250,00 2,78 USA 10.30,837,429,15 43,00 2. Derivate 2.200,234,57 0,11 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 29.848,858,15 1,25 4. Sonstige Vermögensgegenstände 18.044,879,25 0,74 II. Verbindlichkeiten -18.873,973,41 -0,79 III. Fondsvermögen 2.395,756.057,86 100,00 I. Vermögensgegenstände Kurswert in EUR % des Fondsvermögens *) I. Vermögensgegenstände 16.918,955,756.057,86 7,06 CAD 16.918,955,316 7,06 CAD 16.918,955,316 7,06 CAD 16.918,955,316 7,06 CAD 56.397,574,04 2,37 DKK 26.621,175,05 1,11 EUR 639,091,988,05 26,68 GBP 639,091,988,05 26,68 GBP 630,991,988,05 26,68 GBP 630,991,988,05<	Norwegen	14.638.991,91	0,61
Singapur 39,985,130,31 1,67 Spanien 66,794,250,00 2,78 USA 103,083,742,915 43,00 2. Derivate 2,200,234,57 0,11 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 29,848,858,15 1,25 4. Sonstige Vermögensgegenstände 18,044,879,25 0,74 II. Verbindlichkeiten -18,873,973,41 -0,79 III. Fondsvermögen 2,395,756,057,86 100,00 Cermögensgegenstände 1, kurswert in EUR vermögens *) I. Vermögensgegenstände 1, kurswert in EUR % des Fondstragens *) CAD 169,189,553,16 7,06 CHF 56,397,574,04 2,37 DKK 26,621,175,05 1,11 EUR 639,091,980,05 26,68 GBP 130,977,968,28 5,46 HKD 28,713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,991,91 0,61	Schweden	30.407.439,61	1,27
Spanien	Schweiz	68.260.774,04	2,87
USA 1030,837,429,15 43,00 2. Derivate 2.200,234,57 0,11 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 29.848,858,15 1,25 4. Sonstige Vermögensgegenstände 18.044,879,25 0,74 II. Verbindlichkeiten 18.873,973,41 -0,79 III. Fondsvermögen Kurswert in EUR % des Fondsvermögens *) I. Vermögensgegenstände 2.364.536.059,30 98,69 CAD 169/189,553,16 7,06 CHF 56397,574,04 2,37 DKK 26621/175,05 1,11 EUR 639,091988,05 26,68 GBP 130,917,968,28 5,46 HKD 28,713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,99,91 0,61	Singapur	39.985.130,31	1,67
2. Derivate 2. 200.234,57 0,11 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 29.848.858,15 1,25 4. Sonstige Vermögensgegenstände 18.044.879,25 0,74 18.073.973,41 0-0,79 11. Fondsvermögen 2.395.756.057,86 100,00	Spanien	66.794.250,00	2,78
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 29.848.858,15 1,25 4. Sonstige Vermögensgegenstände 18.044.879,25 0,74 19.044.879,341 0,79 11. Fondsvermögen 2.395.756.057,86 100,00	USA	1.030.837.429,15	43,00
18.044.879,25 0,74 II. Verbindlichkeiten 18.044.879,25 10,79 III. Fondsvermögen 2.395.756.057,86 100,00 Commonwealth 18.074.879,373,41 -0,79 III. Fondsvermögen 2.395.756.057,86 100,00 Commonwealth 18.074.879,3756.057,86 100,00 I. Vermögensgegenstände 2.364.536.059,30 98.69 I. Vermögensgegenstände 2.364.536.059,30 98.69 I. Aktien 2.364.536.059,30 98.69 I. Option 169.189.553,16 7,06 I. Option 2.364.536.059,30 2.364.536.059,30 I. Vermögensgegenstände 169.189.553,16 7,06 I. Vermögensgegenstände 169.189.553,16 I. Vermög	2. Derivate	2.200.234,57	0,11
II. Verbindlichkeiten -18.873.973,41 -0,79 III. Fondsvermögen -2.395.756.057,86 100,00 -2.395.756.057,86 100,00 -2.395.756.057,86 100,00 -2.395.756.057,86 100,00 -2.395.756.057,86 100,00 -2.395.756.057,86 100,00 -2.395.756.057,86	3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	29.848.858,15	1,25
III. Fondsvermögen 2.395.756.057,86 100,00	4. Sonstige Vermögensgegenstände	18.044.879,25	0,74
Section Content Cont	II. Verbindlichkeiten	-18.873.973,41	-0,79
I. Vermögensgegenstände 2.364.536.059,30 98,69 1. Aktien 169.189.553,16 7,06 CAD 169.189.553,16 7,06 CHF 56.397.574,04 2,37 DKK 26.621.175,05 1,11 EUR 639.091,988,05 26,68 GBP 130,917,968,28 5,46 HKD 28.713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,991,91 0,61	III. Fondsvermögen	2.395.756.057,86	100,00
I. Vermögensgegenstände 2.364.536.059,30 98,69 1. Aktien 169.189.553,16 7,06 CAD 169.189.553,16 7,06 CHF 56.397.574,04 2,37 DKK 26.621,175,05 1,11 EUR 639.091,988,05 26,68 GBP 130,917,968,28 5,46 HKD 28.713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,991,91 0,61	Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert	% des Fonds-
1. Aktien 2.364.536.059,30 98,69 CAD 169.189.553,16 7,06 CHF 56.397.574,04 2,37 DKK 26.621,175,05 1,11 EUR 639.091,988,05 26,68 GBP 130,917,968,28 5,46 HKD 28,713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,991,91 0,61		in EUR	vermögens *)
1. Aktien 2.364.536.059,30 98,69 CAD 169.189.553,16 7,06 CHF 56.397.574,04 2,37 DKK 26.621,175,05 1,11 EUR 639.091,988,05 26,68 GBP 130,917,968,28 5,46 HKD 28,713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,991,91 0,61	I. Vermögensgegenstände		• ,
CAD 169.189.553,16 7,06 CHF 56.397.574,04 2,37 DKK 26.621.175,05 1,11 EUR 639.091.988,05 26,68 GBP 130.917.968,28 5,46 HKD 28.713.934,67 1,20 JPY 70.082.504,82 2,93 NOK 14.638.991,91 0,61		2.364.536.059,30	98,69
DKK 26.621,175,05 1,11 EUR 639.091,988,05 26,68 GBP 130,917,968,28 5,46 HKD 28.713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,991,91 0,61	CAD	169.189.553,16	
DKK 26.621,175,05 1,11 EUR 639,091,988,05 26,68 GBP 130,917,968,28 5,46 HKD 28.713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,991,91 0,61	CHF	56.397.574,04	2,37
EUR 639.091,988,05 26,68 GBP 130,917,968,28 5,46 HKD 28.713,934,67 1,20 JPY 70,082,504,82 2,93 NOK 14,638,991,91 0,61	DKK		
GBP 130.917.968,28 5,46 HKD 28.713.934,67 1,20 JPY 70.082.504,82 2,93 NOK 14.638.991,91 0,61			
HKD 28.7l3.934,67 1,20 JPY 70.082.504,82 2,93 NOK 14.638.991,91 0,61			
JPY 70.082.504,82 2,93 NOK 14.638.991,91 0,61			•
NOK 14.638.991,91 0,61			
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	

3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 4. Sonstige Vermögensgegenstände

USD

2. Derivate

II. Verbindlichkeiten

III. Fondsvermögen

50,00

0,11 1,25 0,74

-0,79

1.198.474.929,71

2.200.234,57 29.848.858,15

18.044.879,25

-18.873.973,41

2.395.756.057,86

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

Deka-UmweltInvest Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung Mark	t Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
Börsengehandelte Aktien	e Wertpapiere	Whg.		Im Bericht	szeitraum			2.358.398.059,30 2.358.398.059,30	mögens *) 98,43 98,43
EUR NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	500.000	100.000	0	EUR	45,940	632.953.988,05 22.970.000,00	26,42 0,96
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	20.000	21.000	31.000	EUR	657,800	13.156.000,00	0,55
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	185.000	185.000	0	EUR	78,560	14.533.600,00	0,61
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien E.ON SE Namens-Aktien	STK STK	120.000 4.000.000	120.000 2.000.000	0	EUR EUR	98,860 15,560	11.863.200,00 62.240.000,00	0,50 2,60
DE000ENAG999 BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	155.000	2.000.000	0	EUR	94,500	14.647.500,00	0,61
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	8.000.000	1.000.000	0	EUR	8,108	64.864.000,00	2,71
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	240.000	250.000	10.000	EUR	59,250	14.220.000,00	0,59
ES0144580Y14 IT0005186371	Iberdrola S.A. Acciones Port. Industrie De Nora S.p.A. Azioni nom.	STK STK	4.150.000 45.445	87.931 0	1.037.931 754.555	EUR EUR	16,095 6,490	66.794.250,00 294.938,05	2,78 0,01
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	100.000	75.000	600.000	EUR	34,785	3.478.500,00	0,01
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	151.000	81.000	0	EUR	96,650	14.594.150,00	0,61
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	55.000	75.000	70.000	EUR	76,250	4.193.750,00	0,18
FR0010307819 DE0006452907	Legrand S.A. Actions au Porteur Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK STK	75.000 104.000	75.000 34.000	0	EUR EUR	107,600 121,900	8.070.000,00 12.677.600,00	0,34 0,53
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	1.000.000	470.000	270.000	EUR	57,600	57.600.000,00	2,40
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	90.000	55.000	60.000	EUR	266,450	23.980.500,00	1,00
FR0000121972 DE000ENER6Y0	Schneider Electric SE Actions Port. Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK STK	180.000 1.825.000	40.000 225.000	60.000 200.000	EUR EUR	222,200 84,920	39.996.000,00 154.979.000,00	1,67 6,46
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	120.000	120.000	60.000	EUR	105,550	12.666.000,00	0,53
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au	STK	500.000	175.000	2.875.000	EUR	30,270	15.135.000,00	0,63
CAD	Porteur							169.189.553,16	7,06
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	800.000	100.000	0	CAD	68,040	34.741.094,85	1,45
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK	600.000	75.000	0	CAD	143,160	54.822.918,20	2,29
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares WSP Global Inc. Reg.Shares	STK STK	150.000 300.000	0	0 1F 000	CAD CAD	268,390	25.694.892,10	1,07 2,25
CA92938W2022 CHF	WSP Global IIIc. Reg.Strates	SIK	300.000	U	15.000	CAD	281,660	53.930.648,01 56.397.574,04	2,25
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK	6.000	13.000	24.000	CHF	803,500	5.161.311,04	0,22
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	230.000	0	10.000	CHF	64,900	15.980.686,57	0,67
CH0013841017 CH1248667003	Lonza Group AG Namens-Aktien Schweiter Technologies AG Vinkulierte	STK STK	37.000 16.000	7.000 0	0	CHF CHF	573,400 399,500	22.713.408,60 6.843.206,84	0,95 0,29
CH0418792922	Namen-Aktien Sika AG Namens-Aktien	STK	24.000	24.000	0	CHF	221,800	5.698.960,99	0,24
DKK	Navarania A (C Navara Alatica D	CTI	420,000	00.000	0	DIVIV	464.000	26.621.175,05	1,11
DK0060336014 GBP	Novonesis A/S Navne-Aktier B	STK	430.000	80.000	0	DKK	461,800	26.621.175,05 130.917.968,28	1,11 5,46
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK	650.000	125.000	75.000	GBP	29,280	22.623.208,05	0,94
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	1.750.000	750.000	0	GBP	10,390	21.613.413,21	0,90
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	350.000	350.000	0	GBP GBP	27,030	11.245.631,55	0,47
GB00B1WY2338 GB0003308607	Smiths Group PLC Reg.Shares Spectris PLC Reg.Shares	STK STK	120.000 250.000	120.000 250.000	0	GBP	21,740 20,200	3.101.062,69 6.002.900,41	0,13 0,25
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	3.150.000	565.000	515.000	GBP	17,715	66.331.752,37	2,77
HKD	DVD C 11 1 D C	CTI	650000	450,000	200.000		202.000	28.713.934,67	1,20
CNE100000296 JPY	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	650.000	150.000	300.000	HKD JPY	392,800	28.713.934,67 70.082.504,82 5.699.237.53	1,20 2,93 0,24
JP3166000004 JP3788600009	Ebara Corp. Reg.Shares Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK STK	400.000 1.200.000	0 400.000	600.000 0	JPY	2.326,500 4.046,000	29.734.513,27	1,24
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	30.000	15.000	45.000	JPY	60.740,000	11.159.628,87	0,47
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK	200.000	100.000	525.000	JPY	5.407,000	6.622.776,13	
JP3164720009 NOK	Renesas Electronics Corp. Reg. Shares	STK	1.544.600	1.544.600	0	JPY	1.783,000	16.866.349,02 14.638.991,91	0,70 0,61
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	1.100.000	175.000	0	NOK	153,400	14.638.991,91	0,61
SEK								30.407.439,61	1,27
SE0017486889 SE0015949748	Atlas Copco AB Namn-Aktier A Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK STK	300.000 1.150.000	300.000 0	0	SEK SEK	154,800 145,600	4.271.699,99 15.401.667,66	0,18 0,64
SE0015949748 SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	2.900.000	0	0	SEK	40,240	10.734.071,96	0,45
USD								1.198.474.929,71	50,00
US00766T1007 US0239391016	AECOM Reg.Shares Amentum Holdings Inc. Reg.Shares	STK STK	75.000 8.517	40.000 8.517	75.000 0	USD USD	108,790	7.196.057,68 152.933,86	0,30 0,01
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares	STK	10.000	20.000	50.000	USD	20,360 328,740	2.899.325,31	0,01
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	75.000	315.000	240.000	USD	86,370	5.713.057,28	0,24
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	55.000	10.000	35.000	USD	297,000	14.406.667,55	0,60
US0565251081 US1273871087	Badger Meter Inc. Reg.Shares Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK STK	77.000 90.000	0	0 10.000	USD USD	248,480 284,500	16.874.330,82 22.582.352,16	0,70 0,94
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	725.000	0	0.000	USD	71,410	45.660.581,21	1,91
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares	STK	120.000	0	0	USD	225,670	23.883.582,48	1,00
IE0001827041 US22788C1053	CRH PLC Reg.Shares	STK STK	300.000 27.500	50.000 39.000	100.000 51.500	USD USD	91,960 458,810	24.331.260,75 11.127.816,73	1,02 0,46
IL0011334468	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK	40.000	40.000	51.500	USD	458,810 378,950	13.368.611,37	0,46
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	83.000	25.000	42.000	USD	190,470	13.942.770,21	0,58
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	180.000	55.000	0	USD	117,000	18.573.885,43	0,78
IE00B8KQN827 US2788651006	Eaton Corporation PLC Reg.Shares Ecolab Inc. Reg.Shares	STK STK	264.000 290.000	44.000 30.000	10.000 10.000	USD USD	324,810 264,290	75.627.146,45 67.596.331,08	3,15 2,81
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK	75.000	75.000	0.000	USD	183,080	12.110.067,47	0,51
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK	20.000	0	480.000	USD	155,950	2.750.804,78	0,11
SG9999000020 US34959E1091	Flex Ltd. Reg.Shares Fortinet Inc. Reg.Shares	STK STK	1.081.000 135.000	181.000 100.000	0 40.000	USD USD	41,940 102,040	39.985.130,31 12.149.226,09	1,67 0,51
	•		,			'			

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
LIC26020 A1016	CE Vernous Inc. Dea Chares		Whg.	350,000	Im Berichts	szeitraum O	LICD	471 170	103.007100.40	mögens *)
US36828A1016 US45827U1097	GE Vernova Inc. Reg.Shares Intapp Inc. Reg.Shares		STK STK	250.000 200.000	50.000 200.000	0	USD USD	471,170 54,440	103.887.198,48 9.602.681,13	4,33 0,40
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shar	·0¢	STK	155.000	55.000	0	USD	126,020	17.227.234,64	0,40
US48282T1043	Kadant Inc. Reg.Shares	CS	STK	40.000	16.000	11.000	USD	317,320	11.194.426,07	0,47
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares Ne	ew.	STK	235.000	235.000	0	USD	84,160	17.442.871,63	0,73
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	35.000	35.000	30.000	USD	464,080	14.325.351,68	0,60
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (voting)	non	STK	205.000	205.000	0	USD	72,550	13.117.034,88	0,55
US5949181045 US6151111019	Microsoft Corp. Reg.Shares Montrose Environmental Grp Inc Reg.Shares		STK STK	70.000 525.000	4.000 137.500	0 62.500	USD USD	458,680 19,760	28.317.325,92 9.149.358,38	1,18 0,38
US67066G1040 US68389X1054	NVIDIA Corp. Reg.Shares Oracle Corp. Reg.Shares		STK STK	240.000 150.000	240.000 10.000	200.000 0	USD USD	139,190 162,900	29.462.098,16 21.550.469,64	1,23 0,90
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Share	S	STK	140.000	100.000	0	USD	185,820	22.943.775,63	0,96
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	42.000	22.000	0	USD	667,230	24.715.491,47	1,03
US74762E1029 US7607591002	Quanta Services Inc. Reg.Shares Republic Services Inc. Reg.Shares		STK STK	350.000 140.000	45.000 0	25.000 0	USD USD	339,740 254,440	104.871.896,64 31.416.501,30	4,37 1,31
US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares	CLA	STK	1.000.000	400.000	0	USD	15,005	13.233.672,88	0,55
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	Cit	STK	6.000	0	24.000	USD	1.015,230	5.372.297,92	0,22
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	24.000	4.000	5.000	USD	355,750	7.530.096,57	0,31
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.S	hares	STK	148.000	98.000	0	USD	167,430	21.854.425,19	0,91
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	7.000	15.000	33.000	USD	454,990	2.808.951,80	0,12
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	160.000	135.000	600.000	USD	35,100	4.953.036,12	0,21
US8835561023 US89055F1030	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Sl TopBuild Corp. Reg.Shares	nares	STK STK	29.000 120.000	29.000 0	0 10.000	USD USD	403,750 282,540	10.326.542,31 29.902.368,04	0,43 1,25
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Reg.Shares		STK	55.000	17.500	0.000	USD	571,680	27.730.652,20	1,16
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	500.000	15.000	0	USD	70,990	31.304.846,32	1,31
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	400.000	0	0	USD	101,240	35.715.482,65	1,49
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A		STK	225.000	235.000	210.000	USD	108,470	21.524.672,58	0,90
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Share	es	STK	141.000	24.000	0	USD	237,760	29.566.662,26	1,23
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	_	STK	600.000	210.000	0	USD	125,660	66.495.568,20	2,77
einbezogene Wert Aktien	Aärkten zugelassene oder in dies papiere	e							6.138.000,00 6.138.000,00	0,26
EUR									6.138.000,00	0,26
DE000PFSE212	PFISTERER Holding SE Inhaber-Akt	ien	STK	180.000	180.000	0	EUR	34,100	6.138.000,00	0,26
Summe Wertpapie	ervermögen						EUR		2.364.536.059,30	98,69
handelt es sich um Aktienindex-Deriv Forderungen/ Verbi Aktienindex-Term DAX-Index Future (I DJ Euro Stoxx 50 Fu E-Mini NASDAQ-100	indlichkeiten inkontrakte FDAX) Juni 25 Iture (STXE) Juni 25 D Index Future (NQ) Juni 25 ex Future (ES) Juni 25	XEUR XEUR XIOM XCME	EUR EUR USD USD	Anzahl -35 Anzahl -400 Anzahl -100 Anzahl -150			EUR		-950.164,42 -303.800,00 46.860,00 -444.415,05 -248.809,37 -950.164,42	-0,04 -0,01 0,00 -0,02 -0,01 -0,04
Devisen-Derivate Forderungen/ Verbi									127 947 66	0.01
Devisenterminkon Offene Positionen	warte (Naul)								137.847,66	0,01
CAD/EUR 30.000.00 Devisenterminkon		OTC							137.847,66 3.012.551,33	0,01 0,14
Offene Positionen										
CAD/EUR 140.000.00	-	OTC							-884.549,79	-0,03
USD/EUR 324.620.09 Summe Devisen-D	•	OTC					EUR		3.897.101,12 3.150.398,99	0,17 0,15
Bankguthaben, Ge Bankguthaben	eldmarktpapiere und Geldmarktf	onds								
DekaBank Deutsche			EUR	28.953.934,35			%	100,000	28.953.934,35	1,21
Guthaben in Nicht DekaBank Deutsche	:-EU/EWR-Währungen		CHF	1607.00			٥,	100 000	1007.03	0.00
DekaBank Deutsche			USD	1.687,88 1.012.660,45			% %	100,000 100,000	1.807,03 893.116,77	0,00 0,04
Summe Bankgutha			035	1.012.000,43			EUR	100,000	29.848.858,15	1,25
	uthaben, Geldmarktpapiere und						EUR		29.848.858,15	1,25
Sonstige Vermöge			5115	2 670 50105					2.570.501	
Dividendenansprüc Einschüsse (Initial M			EUR EUR	3.679.581,27 8.759.206,56					3.679.581,27 8.759.206,56	0,15 0,36
	nargins) nteilscheingeschäften		EUR	219.651,98					8.759.206,56 219.651,98	0,36
	ertpapiergeschäften		EUR	4.626.862,31					4.626.862,31	0,19
	uellensteuerrückerstattung		EUR	459.577,13					459.577,13	0,02
Forderungen aus Ca			EUR	300.000,00					300.000,00	0,01
Summe Sonstige V	ermögensgegenstände						EUR		18.044.879,25	0,74
			I							I

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Kredite in N DekaBank D	nkeiten aus Kreditaufnahme Nicht-EU/EWR-Währungen eutsche Girozentrale ' Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	GBP	-2.321,19		% 100,000 EUR	-2.759,18 -2.759,18	.,
Verbindlichk Verbindlichk Allgemeine I Verbindlichk	erbindlichkeiten keiten aus Anteilscheingeschäften keiten aus Wertpapiergeschäften Fondsverwaltungsverbindlichkeiten keiten aus Cash Collateral nstige Verbindlichkeiten	EUR EUR EUR EUR	-1.402.825,24 -10.525.161,82 -3.453.227,17 -3.490.000,00		EUR	-1.402.825,24 -10.525.161,82 -3.453.227,17 -3.490.000,00 -18.871.214,23	-0,44 -0,14 -0,15
	e Anteile Klasse CF e Anteile Klasse TF Klasse CF				EUR STK STK EUR EUR	2.395.756.057,86 9.806.511,000 1.848.863,000 209,61 184,03	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84126	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45925	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,52675	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,87155	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93407	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13385	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,56679	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	163,28500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,89185	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen XEUR

Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM) Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) XIOM

XCME

отс Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Aktien CHF	Wertpapiere			
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	500	2.000
CH0022427626	LEM HOLDING SA Namens-Aktien	STK	0	5.500
CNY				
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co. Reg.Shares A	STK	0	1.249.969
CNE000001GS3	Tongwei Co. Ltd. Reg.Shares A	STK	0	1.200.000
DKK				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	19.000	100.000
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	0	500.000
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	30.000	30.000
EUR	ANYTRON OF M.	0714		
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK	0	600.000
ES0105848008	COX Abg Group S.A. Acciones Port.	STK	0	150.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	35.000	35.000
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas	STK	50.000	50.000
JPY JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK	0	51,000
JP3358000000	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	0	90.000
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	750.000
USD	Silli-Etsu Chemical Co. Etu. Reg. Silales	311	50.000	750.000
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg. Shares	STK	0	75.000
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	30,000	30.000
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	41.000	41.000
US1468691027	Carvana Co. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	169.000
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg. Shares	STK	0	180.000
US29362U1043	Entegris Inc. Reg.Shares	STK	0	65.000
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	175.000	775.000
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	10.000	110.000
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	5.000	45.000

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		Nominal in Whg.		
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	9.000	99.000
US8168501018	Semtech Corp. Reg.Shares	STK	200.000	200.000
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	2.000	80.000
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US92511U1025	Verra Mobility Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	199.000	310.000
Andere Wertpapi	ere			
EUR				
BE0970187903	Elia Group Anrechte	STK	105.000	105.000
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	5.100.000	5.100.000
Nichtnotierte We	rtpapiere			
Aktien				
EUR				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	87.931	87.931
USD				
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	40.000
US0736851090	Beacon Roofing Supply Inc. Reg.Shares	STK	0	280.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	186.738
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index) Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	770.732
Devisentermingeschäfte Devisenterminkontrakte (Verkauf) Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	2.955
GBP/EUR	EUR	2.375
HKD/EUR	EUR	12
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	734
GBP/EUR	EUR	3.141
HKD/EUR	EUR	13
JPY/EUR	EUR	3.615

Deka-UmweltInvest Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	9.806.511
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.848.863
Anteilwert Klasse CF	EUR	209,61
Anteilwert Klasse TF	EUR	184,03

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Juni 2025 Deka Investment GmbH Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH Lyoner Straße 13 60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 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

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

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 Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

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

Thomas Schneider

IQAM Invest GmbH, Salzburg

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. Mai 2025

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

