

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2023.
Deka-UmweltInvest

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2023

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 2022 bis zum 31. Mai 2023.

In der Berichtsperiode rückte der Ukraine-Krieg an den Kapitalmärkten etwas in den Hintergrund, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin spürbar bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters ab und rückläufige Teuerungsraten trugen im Verlauf ebenfalls sukzessive zu einer Entspannung bei. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 3,75 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen bis Mitte Februar zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge zu konstatieren waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,6 Prozent.

An den etablierten globalen Aktienbörsen überwogen nach einem Rücksetzer im Dezember 2022 die positiven Vorzeichen, wenngleich durch die gestiegenen Anleiherenditen und zwischenzeitliche Belastungsfaktoren im Bankensektor in den letzten Monaten nur moderate Zuwächse zu konstatieren waren. Der im Herbst unter Druck geratene Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief gefallen war, konnte sich stabilisieren und lag Ende Mai bei 1,07 US-Dollar.

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)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Mai 2023	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023	8
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

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

Deka-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.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds mit einer risikogestreuten, weltweiten Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen an, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in den Bereichen Klima- und Umweltschutz, Wasserwirtschaft und/ oder erneuerbare Energien erzielen. Den Anlageschwerpunkt dieses Fonds bilden Investitionen in Unternehmen, die einen Beitrag zur Reduzierung von Umweltbelastungen leisten können. Einerseits wird in Unternehmen investiert, deren Produkt- und/oder Dienstleistungsangebot bei deren Verwendern bzw. Empfängern zu einer Verringerung von Umweltbelastungen beitragen. Mögliche Investitionen können in Produzenten erneuerbarer Energien, Lösungsanbieter in den Bereich Energieeffizienz oder CO₂- Reduzierung, Hersteller von sauberem Wasser oder von Wasserverbrauch reduzierenden Techniken oder auch Anbieter von Recycling- oder von müllverringernenden Produkten und/oder Techniken erfolgen. Zudem kann in Unternehmen investiert werden, deren Produktionsprozesse selbst eine geringere Belastung der Umwelt verursachen. Im Auswahlprozess wird sich an den in den UN Nachhaltigkeitszielen verankerten Umweltzielen „Maßnahmen zum Klimaschutz“, „Bezahlbare und saubere Energie“, „Nachhaltige Wasserbewirtschaftung und sauberes Wasser“ und „Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen“ orientiert. Dazu gehören Umweltthemen wie die Erhaltung der Tier- und Pflanzenwelt, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Land- und Wasserökosysteme und der Atmosphäre sowie die Eindämmung des Klimawandels.

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.

Es wird angestrebt, das Fondsvermögen systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien anzulegen (ESG Kriterien). Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt und Klimaschutz, Menschenrechte, Sicherheit und Gesundheit, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet.

Wichtige Kennzahlen

Deka-UmweltInvest

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	-0,1%
Anteilklasse TF	-0,5%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK0ECS2
Anteilklasse TF	DE000DK0ECT0

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

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 Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,50% p.a.	3,75%	Auschüttung
Anteilklasse TF**	2,22% 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 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.194.931.640,36	97,87
China	46.675.171,19	2,08
Dänemark	103.630.504,83	4,62
Deutschland	93.260.750,00	4,17
Frankreich	144.334.000,00	6,44
Großbritannien	130.194.069,60	5,80
Irland	56.027.846,37	2,50
Israel	6.902.431,03	0,31
Italien	79.832.000,00	3,56
Japan	170.657.996,19	7,61
Kanada	126.208.479,23	5,63
Korea, Republik	24.368.152,56	1,09
Litauen	10.375.000,00	0,46
Niederlande	36.417.600,00	1,63
Norwegen	25.657.362,40	1,14
Österreich	11.798.000,00	0,53
Portugal	45.780.000,00	2,04
Schweden	53.054.804,52	2,37
Schweiz	64.551.634,83	2,87
Singapur	48.339.500,68	2,16
Spanien	79.870.000,00	3,56
Taiwan	6.744.025,35	0,30
USA	830.252.311,58	37,00
2. Derivate	-2.555.340,47	-0,11
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	43.792.896,66	1,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.741.234,72	0,49
II. Verbindlichkeiten	-4.604.688,05	-0,20
III. Fondsvermögen	2.242.305.743,22	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.194.931.640,36	97,87
CAD	126.208.479,23	5,63
CHF	64.551.634,83	2,87
CNY	14.160.116,26	0,63
DKK	103.630.504,83	4,62
EUR	508.975.350,00	22,72
GBP	130.194.069,60	5,80
HKD	32.515.054,93	1,45
JPY	170.657.996,19	7,61
KRW	24.368.152,56	1,09
NOK	25.657.362,40	1,14
SEK	53.054.804,52	2,37
TWD	6.744.025,35	0,30
USD	934.214.089,66	41,64
2. Derivate	-2.555.340,47	-0,11
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	43.792.896,66	1,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.741.234,72	0,49
II. Verbindlichkeiten	-4.604.688,05	-0,20
III. Fondsvermögen	2.242.305.743,22	100,00

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

Deka-UmweltInvest

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.187.623.640,36	97,54
Aktien								2.187.623.640,36	97,54
EUR								501.667.350,00	22,39
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK		600.000	135.000	0	EUR 29,000	17.400.000,00	0,78
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK		300.000	90.000	0	EUR 67,940	20.382.000,00	0,91
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK		420.000	190.000	0	EUR 38,180	16.035.600,00	0,72
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK		600.000	0	0	EUR 31,180	18.708.000,00	0,83
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		1.300.000	650.000	0	EUR 11,365	14.774.500,00	0,66
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Accções Nom.	STK		10.000.000	1.500.000	0	EUR 4,578	45.780.000,00	2,04
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		9.000.000	0	0	EUR 5,962	53.658.000,00	2,39
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK		900.000	900.000	0	EUR 19,830	17.847.000,00	0,80
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		5.300.000	150.000	0	EUR 11,540	61.162.000,00	2,73
US66981G2075	Ignitis Group UAB Reg.Shs (Sp.GDR Reg.S)	STK		500.000	0	0	EUR 20,750	10.375.000,00	0,46
IT0005186371	Industrie De Nora S.p.A. Azioni nom.	STK		800.000	0	0	EUR 19,360	15.488.000,00	0,69
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		650.000	10.000	0	EUR 35,125	22.831.250,00	1,02
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		160.000	23.000	0	EUR 164,000	26.240.000,00	1,17
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port.	STK		528.000	172.000	0	EUR 28,200	14.889.600,00	0,66
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		300.000	300.000	0	EUR 35,620	10.686.000,00	0,48
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		170.000	0	0	EUR 163,220	27.747.400,00	1,24
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK		500.000	440.000	940.000	EUR 24,030	12.015.000,00	0,54
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		3.000.000	0	0	EUR 27,950	83.850.000,00	3,74
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK		170.000	0	0	EUR 69,400	11.798.000,00	0,53
CAD								126.208.479,23	5,63
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	CAD 38,340	7.897.013,39	0,35
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		700.000	0	0	CAD 29,640	14.245.108,14	0,64
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK		425.000	25.000	0	CAD 78,600	22.935.118,43	1,02
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		370.000	40.000	0	CAD 186,200	47.301.064,19	2,11
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		285.000	35.000	0	CAD 172,890	33.830.175,08	1,51
CHF								64.551.634,83	2,87
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK		600.000	0	0	CHF 60,850	37.521.774,65	1,67
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		30.000	0	0	CHF 488,700	15.067.289,46	0,67
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien	STK		20.000.000	20.500.000	500.000	CHF 0,582	11.962.570,72	0,53
CNY¹⁾								14.160.116,26	0,63
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co. Reg.Shares A	STK		3.736.610	2.229.834	0	CNY 28,820	14.160.116,26	0,63
DKK								103.630.504,83	4,62
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		600.000	25.000	0	DKK 620,800	50.010.741,14	2,23
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		2.000.000	0	0	DKK 199,680	53.619.763,69	2,39
GBP								130.194.069,60	5,80
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK		70.000	70.000	0	GBP 61,280	4.968.552,73	0,22
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK		550.000	100.000	0	GBP 23,980	15.276.539,06	0,68
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		2.800.000	125.000	0	GBP 11,070	35.902.009,61	1,60
GB0003308607	Spectris PLC Reg.Shares	STK		900.000	30.000	0	GBP 36,830	25.169.050,79	1,12
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		2.250.000	0	0	GBP 18,755	48.877.917,41	2,18
HKD								32.515.054,93	1,45
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		1.150.000	950.000	0	HKD 236,400	32.515.054,93	1,45
JPY								170.657.996,19	7,61
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		650.000	650.000	0	JPY 3.975,000	17.321.422,59	0,77
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK		150.000	25.000	0	JPY 26.560,000	26.708.678,31	1,19
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK		240.000	160.000	0	JPY 20.350,000	32.742.265,28	1,46
JP3166000004	Ebara Corp. Reg.Shares	STK		560.000	160.000	0	JPY 6.250,000	23.463.949,32	1,05
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK		1.200.000	50.000	0	JPY 5.710,000	45.935.708,78	2,05
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		850.000	680.000	0	JPY 4.297,000	24.485.971,91	1,09
KRW								24.368.152,56	1,09
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shares	STK		48.000	13.000	0	KRW 718.000,000	24.368.152,56	1,09
NOK								25.657.362,40	1,14
NO0010921232	Aker Horizons ASA Navne-Aksjer	STK		3.500.000	0	0	NOK 7,770	2.263.910,63	0,10
NO0003110603	Bonheur ASA Navne-Aksjer	STK		300.000	0	0	NOK 272,000	6.792.980,59	0,30
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer	STK		4.500.000	4.500.000	0	NOK 14,175	5.310.137,86	0,24
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK		800.000	90.000	0	NOK 74,050	4.931.570,71	0,22
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK		440.000	40.000	0	NOK 173,600	6.358.762,61	0,28
SEK								53.054.804,52	2,37
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK		300.000	300.000	0	SEK 158,900	4.091.669,89	0,18
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK		2.200.000	500.000	0	SEK 104,300	19.695.292,05	0,88
SE0016075337	OX2 AB Namn-Aktier	STK		3.000.000	3.000.000	0	SEK 66,800	17.200.978,50	0,77
SE0003756758	Sdipotech AB Aktier B Reg.Pref.	STK		350.000	50.000	0	SEK 252,800	7.594.523,84	0,34
SE0014960373	Sweco AB Namn-Aktier B	STK		425.000	425.000	0	SEK 122,600	4.472.340,24	0,20
TWD								6.744.025,35	0,30
TW0002308004	Delta Electronics Inc. Reg.Shares	STK		700.000	150.000	850.000	TWD 316,500	6.744.025,35	0,30
USD								934.214.089,66	41,64
US02361E1082	Ameresco Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		500.000	40.000	0	USD 43,730	20.483.395,01	0,91
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK		180.000	15.000	0	USD 143,200	24.147.266,85	1,08
US04271T1007	Array Technologies Inc. Reg.Shares	STK		725.000	125.000	0	USD 22,740	15.444.751,51	0,69
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK		900.000	0	0	USD 13,950	11.761.675,02	0,52

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US1167941087	Bruker Corp. Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	USD 70,290	19.754.555,25	0,88	
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares		STK	225.000	225.000	0	USD 41,750	8.800.177,99	0,39	
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares		STK	250.000	170.000	0	USD 113,130	26.495.386,20	1,18	
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares		STK	200.000	18.000	0	USD 144,170	27.012.038,03	1,20	
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares		STK	110.000	110.000	0	USD 79,840	8.227.457,96	0,37	
IE0088KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	220.000	0	0	USD 181,810	37.470.794,89	1,67	
IL0007200111	Enlight Renewable Energy Ltd Reg.Shares		STK	400.000	400.000	0	USD 18,420	6.902.431,03	0,31	
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares		STK	175.000	90.000	0	USD 174,120	28.545.599,33	1,27	
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares		STK	470.000	95.000	50.000	USD 202,400	89.117.054,66	3,98	
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	2.000.000	0	0	USD 25,800	48.339.500,68	2,16	
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	600.000	600.000	0	USD 24,500	13.771.136,82	0,61	
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares		STK	600.000	360.000	0	USD 24,460	13.748.653,33	0,61	
US48282T1043	Kadant Inc. Reg.Shares		STK	40.000	33.000	0	USD 189,480	7.100.285,73	0,32	
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	100.000	160.000	60.000	USD 25,730	2.410.417,35	0,11	
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	36.500	15.500	0	USD 1.314,720	44.955.061,13	2,00	
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares		STK	300.000	0	50.000	USD 76,850	21.598.201,32	0,96	
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	54.000	2.000	18.000	USD 514,970	26.051.224,88	1,16	
US6151111019	Montrose Environmental Grp Inc Reg.Shares		STK	160.000	20.000	60.000	USD 35,720	5.354.068,11	0,24	
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	210.000	210.000	0	USD 57,180	11.249.051,48	0,50	
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	530.000	19.000	0	USD 181,170	89.952.784,67	4,02	
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	120.000	35.000	0	USD 142,000	15.963.276,97	0,71	
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Reg.Shares A		STK	1.150.000	350.000	0	USD 23,800	25.640.545,22	1,14	
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares		STK	235.000	10.000	0	USD 295,790	65.118.413,04	2,90	
US8676524064	SunPower Corp. Reg.Shs		STK	810.000	160.000	0	USD 10,910	8.278.701,58	0,37	
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	450.000	215.000	175.000	USD 201,160	84.802.098,46	3,78	
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	200.000	37.500	0	USD 136,470	25.569.347,51	1,14	
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares		STK	100.000	25.000	0	USD 206,870	19.379.830,44	0,86	
US87266J1043	TPI Composites Inc. Reg.Shares		STK	700.000	700.000	0	USD 11,160	7.318.375,57	0,33	
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	603.000	218.000	0	USD 98,590	55.693.259,64	2,48	
US98983L1089	Zurn Elkay Water Solutions Reg.Shares		STK	850.000	25.000	0	USD 22,300	17.757.272,00	0,79	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.308.000,00	0,33	
Aktien								7.308.000,00	0,33	
EUR								7.308.000,00	0,33	
IE00BF2NR112	Greencoat Renewables PLC Reg.Shares		STK	7.000.000	0	0	EUR 1,044	7.308.000,00	0,33	
Summe Wertpapiervermögen								EUR 2.194.931.640,36	97,87	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								304.500,00	0,02	
	DAX-Index Future (FDAX) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl -55			152.000,00	0,01	
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl -1.000			152.500,00	0,01	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 304.500,00	0,02	
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-2.859.840,47	-0,13	
Offene Positionen										
	JPY/EUR 2.000.000.000,00						OTC	141.151,46	0,00	
	JPY/USD 500.000.000,00						OTC	128.289,72	0,01	
	USD/EUR 100.000.000,00						OTC	-3.129.281,65	-0,14	
Summe Devisen-Derivate								EUR -2.859.840,47	-0,13	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		14.051.606,85		%	100,000	14.051.606,85	0,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		84.044,36		%	100,000	11.284,15	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		1.952.429,57		%	100,000	162.534,51	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		7.667,62		%	100,000	4.652,87	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		613.729,97		%	100,000	421.373,13	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		246.328,86		%	100,000	253.155,19	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		1.997.468,81		%	100,000	2.313.625,77	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		2.352.975,66		%	100,000	281.421,07	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		3.039.257,00		%	100,000	20.375,13	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN		313.330,39		%	100,000	16.624,68	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		534.617,74		%	100,000	369.594,01	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD		0,28		%	100,000	0,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		27.632.703,78		%	100,000	25.886.649,29	1,15
Summe Bankguthaben								EUR 43.792.896,66	1,95	

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	43.792.896,66	1,95
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	2.167.611,74				2.167.611,74	0,10
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	4.387.530,30				4.387.530,30	0,20
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	1.131.405,96				1.131.405,96	0,05
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	614.686,72				614.686,72	0,03
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.440.000,00				2.440.000,00	0,11
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.741.234,72	0,49
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-5.123.857,30			% 100,000	-439.797,20	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-439.797,20	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-547.960,98				-547.960,98	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-3.616.929,87				-3.616.929,87	-0,16
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.164.890,85	-0,18
Fondsvermögen							EUR	2.242.305.743,22	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	9.707.561,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	2.004.413,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	195,10	
Anteilwert Klasse TF							EUR	173,78	

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

¹⁾ Für Wertpapiere am chinesischen Markt findet das Settlement bei Abwicklung über den Marktzugangsdienstleister Bond Connect bzw. Stock Connect regelmäßig in der Währung CNH statt. Aus technischen Gründen erfolgt die Anlage der Stammdaten und Ausweis im Jahresbericht dieser Wertpapiere mit dem offiziellen ISO-Code in der Währung CNY. Im Rahmen der Fondspreisermittlung wird für diese Anlagen der CNH/EUR Devisenkurs herangezogen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86335	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44800	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	12,01240	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,65050	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97304	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06745	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,45650	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,84730	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,44650	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,60510	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.414,30500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	149,16500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	32,85130	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,36105	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,64794	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA0158571053	Algonquin Power&Utilities Corp Reg.Shares	STK	1.050.000	1.050.000
CHF				
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	70.000
DKK				
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	0	45.000
EUR				
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	34.000
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	0	625.000
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK	75.000	600.000
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	350.000	350.000
FR0010282822	SES-imagotag S.A. Actions Nominatives	STK	3.000	58.000
JPY				

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3981200003	Renova Inc. Reg.Shares	STK	0	700.000
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	0	220.000
KRW				
KR7021240007	Coway Co. Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	180.000
KR7373220003	LG Energy Solution Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.000
USD				
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	25.000	150.000
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	113.000	200.000
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	65.000
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	250.000	250.000
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	25.000	380.000
US72919P2020	Plug Power Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000.000
GB00BNQMPN80	ReNew Energy Global PLC Reg.Shares Cl.A	STK	300.000	750.000
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK	0	100.000
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	1.000	55.000
US89531P1057	Trex Co. Inc. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	3.000	85.000
US9778521024	Wolfspeed Inc. Reg.Shares	STK	85.000	150.000
US9818111026	Worthington Industries Inc. Reg.Shares	STK	140.000	140.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	5.150.000	5.150.000
FR001400GA06	NEOEN S.A. Anrechte	STK	400.000	400.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US03940F1030	Archaea Energy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	375.000
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corp Reg.Shares	STK	0	400.000

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:	EUR	194.348
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	1.425.237
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	10.112
JPY/EUR	EUR	13.953
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	3.276
HKD/EUR	EUR	468
JPY/EUR	EUR	3.377
NOK/EUR	EUR	343
SEK/EUR	EUR	2.122
USD/EUR	EUR	3.769

Deka-UmweltInvest

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	9.707.561
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	2.004.413
Anteilwert Klasse CF	EUR	195,10
Anteilwert Klasse TF	EUR	173,78

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 Umsatzzolumina 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 1. Juni 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Mai 2023

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



Deka Investment GmbH

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

