

Halbjahresbericht zum 31. März 2025. Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Ein OGAW-Sondervermögen deutscher Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Deka
Investments



Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode über weite Strecken die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität zu konstatieren war, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA zunächst in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptfinanzierungssatz auf zuletzt 2,65 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA, begünstigt durch die von Donald Trump angekündigten Handelszölle, deutlich an. Aufgrund etwas schwächerer US-Konjunkturdaten sowie zunehmender Verunsicherung von Unternehmen und steigender Stagflationsrisiken, gaben die US-Renditen zuletzt jedoch wieder nach. Zuletzt rentierten US-Staatsanleihen mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen sank im Dezember auf einen Tiefpunkt bei 2,1 Prozent und stieg nach den angekündigten großen Fiskalpaketen in Deutschland zum Stichtag auf 2,7 Prozent an.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX oder der Dow Jones Industrial neue Allzeithöchs. Im März trübte sich das Bild allerdings zusehends ein, u.a. verzeichneten die Kurse im Technologiesektor eine spürbare Korrektur. Die Notierung für Gold kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode über 3.100 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiler Entwicklung Ende März mit 1,08 US-Dollar. Rohöl lag zuletzt bei knapp 75 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)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. März 2025	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2025	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 Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds 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 Anlageziel des Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds zu mindestens 61% in europäische Aktien an.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens – in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. 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.

Wichtige Kennzahlen

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Performance*	6 Monate
Anteilkasse TF	-2,6%
Anteilkasse CF	-2,2%
Anteilkasse I	-1,9%
ISIN	
Anteilkasse TF	DE0009771907
Anteilkasse CF	DE000DK0V7B5
Anteilkasse I	DE000DK0V7C3

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

Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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.

Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Vertriebsvergütung** sowie der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind derzeit Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages, der Mindestanlagesumme sowie der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF, TF und I.

Mit Wirkung zum 30. November 2021 wurde Deka Aktienfonds RheinEdition o.A. in Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition umbenannt. Die bisher unter dem Fondsnamen Deka Aktienfonds RheinEdition o.A. gegebenen Anteile wurden mit Wirkung zum 30. November 2021 der zu diesem Zeitpunkt neu aufgelegten Anteilkasse TF zugeordnet.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilkasse 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 Anteilkasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilkasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilkasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilkasse CF	1,25% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilkasse TF	1,97% p.a.	keiner	keine	Ausschüttung
Anteilkasse I	0,70% p.a.	2,50%	EUR 50.000	Ausschüttung

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

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

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Vermögensübersicht zum 31. März 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	142.687.084,82	99,52
Belgien	1.833.358,66	1,28
Dänemark	5.848.381,27	4,08
Deutschland	52.012.183,00	36,26
Finnland	54.630,44	0,38
Frankreich	24.547.065,00	17,13
Großbritannien	12.268.386,04	8,55
Irland	5.831.333,56	4,08
Italien	9.026.255,00	6,29
Niederlande	10.748.760,00	7,50
Norwegen	1.409.320,54	0,99
Österreich	1.135.800,00	0,79
Schweden	4.840.437,74	3,38
Schweiz	5.704.285,66	3,97
Spanien	6.935.214,35	4,84
2. Sonstige Wertpapiere	52.404,00	0,04
Belgien	52.404,00	0,04
3. Derivate	220.560,00	0,15
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	376.195,88	0,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	355.698,69	0,26
II. Verbindlichkeiten	-312.862,94	-0,22
III. Fondsvermögen	143.379.080,45	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	142.687.084,82	99,52
CHF	5.704.285,66	3,97
DKK	5.848.381,27	4,08
EUR	109.591.595,01	76,44
GBP	13.951.451,64	9,72
NOK	1.409.320,54	0,99
SEK	4.840.437,74	3,38
USD	13.416,12,96	0,94
2. Sonstige Wertpapiere	52.404,00	0,04
EUR	52.404,00	0,04
3. Derivate	220.560,00	0,15
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	376.195,88	0,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	355.698,69	0,26
II. Verbindlichkeiten	-312.862,94	-0,22
III. Fondsvermögen	143.379.080,45	100,00

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

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								141.585.751,14	98,75
Aktien								141.533.347,14	98,71
EUR								109.108.700,01	76,10
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	11.500	0	1.150	EUR	175,100	2.013.650,00	1,40
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	14.000	0	1.700	EUR	352,100	4.929.400,00	3,43
FRO010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	84.000	0	0	EUR	20,060	1.685.040,00	1,18
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	18.400	0	0	EUR	70,760	1.301.984,00	0,91
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	24.000	0	0	EUR	46,700	1.120.800,00	0,78
FRO010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	10.000	3.000	0	EUR	69,650	696.500,00	0,49
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	1.000	0	0	EUR	415,500	415.500,00	0,29
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	6.700	1.700	0	EUR	609,300	4.082.310,00	2,85
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	20.500	0	0	EUR	52,900	1.084.450,00	0,76
DE0005104400	ATOSS Software SE Inhaber-Aktien	STK	4.500	4.500	0	EUR	124,800	561.600,00	0,39
FRO000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	30.000	0	20.000	EUR	39,620	1.188.600,00	0,83
ES0113900137	Banca Santander S.A. Acciones Nom.	STK	252.009	32.009	0	EUR	6.150	1.549.855,35	1,08
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	32.000	9.500	0	EUR	73,760	2.360.320,00	1,65
Stammaktien									
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	5.000	0	2.500	EUR	96,240	481.200,00	0,34
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK	5.000	5.000	0	EUR	33,860	169.300,00	0,12
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien	STK	33.000	0	0	EUR	23,500	775.500,00	0,54
FRO013280286	bioMérieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	4.000	4.000	0	EUR	115,100	460.400,00	0,32
DE0005203947	BRAIN Biotech AG Namens-Aktien	STK	340.000	14.707	0	EUR	2.440	829.600,00	0,58
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	100.000	20.000	0	EUR	21,030	2.103.000,00	1,47
FRO000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	28.000	0	0	EUR	93,340	2.613.520,00	1,82
ES0105848008	COX Abg Group S.A. Acciones Port.	STK	15.000	15.000	0	EUR	9,300	139.500,00	0,10
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	31.000	0	0	EUR	39,250	1.216.750,00	0,85
DE0006305006	Deutz AG Inhaber-Aktien	STK	200.000	100.000	0	EUR	6.755	1.351.000,00	0,94
AT0000818802	DO & CO AG Inhaber-Aktien	STK	4.000	4.000	0	EUR	166,000	664.000,00	0,46
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	50.000	16.000	0	EUR	23,180	1.159.000,00	0,81
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	140.000	0	110.000	EUR	13,870	1.941.800,00	1,35
FRO010908533	Edenred SE Actions Port.	STK	30.000	0	0	EUR	30,500	915.000,00	0,64
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	11.000	11.000	0	EUR	81,100	892.100,00	0,62
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	420.000	0	0	EUR	7.545	3.168.900,00	2,21
FRO000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	3.500	3.500	0	EUR	265,500	929.250,00	0,65
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK	70.000	0	0	EUR	5.835	408.450,00	0,28
NL0015001F88	Ferrovial SE Reg.Shares	STK	57.500	936	18.436	EUR	41,260	2.372.450,00	1,65
FRO000121147	Forvia SE Actions Port.	STK	160.000	0	0	EUR	7.612	1.217.920,00	0,85
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	200.000	0	0	EUR	39,240	7.848.000,00	5,46
Inhaber-Stammaktien									
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.	STK	27.000	27.000	0	EUR	43,920	1.185.840,00	0,83
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	0	15.000	EUR	55,450	1.109.000,00	0,77
DE000A0LD666	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	5.000	0	EUR	69,600	696.000,00	0,49
FRO000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	650	200	0	EUR	2.402.000	1.561.300,00	1,09
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien	STK	5.000	0	0	EUR	156,500	782.500,00	0,55
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	240.000	4.741	83.858	EUR	15,000	3.600.000,00	2,51
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK	5.000	2.500	0	EUR	123,050	615.250,00	0,43
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	7.500	7.500	0	EUR	45,850	343.875,00	0,24
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	57.150	0	0	EUR	30,120	1.721.358,00	1,20
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	315.000	0	35.000	EUR	4.741	1.493.415,00	1,04
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	40.000	0	0	EUR	31.900	1.276.000,00	0,89
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	11.251	3.151	0	EUR	83.660	941.258,66	0,66
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	8.000	3.000	0	EUR	74,400	595.200,00	0,42
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	18.000	0	0	EUR	38,080	685.440,00	0,48
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	8.000	5.000	8.000	EUR	82,200	657.600,00	0,46
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien	STK	17.000	0	0	EUR	125,000	2.125.000,00	1,48
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	4.100	0	900	EUR	421,600	1.728.560,00	1,21
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	1.700	0	1.000	EUR	342,350	581.995,00	0,41
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	8.000	0	0	EUR	56,420	451.360,00	0,31
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vinkNamens-Aktien	STK	7.300	0	700	EUR	583,200	4.257.360,00	2,97
FIO009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	64.000	0	0	EUR	8,536	546.304,00	0,38
FRO000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	4.500	2.000	4.500	EUR	90,500	407.250,00	0,28
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK	15.000	15.000	25.000	EUR	12,560	188.400,00	0,13
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	0	7.000	EUR	47,180	471.800,00	0,33
FRO01400PNU4	Planisware Actions Conv.	STK	11.800	0	0	EUR	22,525	265.795,00	0,19
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	51.000	6.000	0	EUR	50,340	2.567.340,00	1,79
FRO000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	12.000	0	12.000	EUR	102,320	1.227.840,00	0,86
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	14.700	0	1.800	EUR	244,850	3.599.295,00	2,51
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	10.700	0	1.600	EUR	212,150	2.270.005,00	1,58
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	13.000	7.000	0	EUR	211,850	2.754.050,00	1,92
DE000ENER6YO	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	19.000	19.000	0	EUR	52,620	999.780,00	0,70
DE000SPG1003	Springer Nature AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	16.000	26.300	10.300	EUR	18,870	301.920,00	0,21
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	19.000	6.500	0	EUR	53,800	1.022.200,00	0,71
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	23.000	0	3.000	EUR	94,480	2.173.040,00	1,52
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	26.000	0	4.000	EUR	51,740	1.345.240,00	0,94
FRO000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	100.000	0	90.000	EUR	31,860	3.186.000,00	2,22

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	20.000	0	0	EUR	117,350	2.347.000,00	1,64
FR0010282822	VusionGroup S.A. Actions Nominatives	STK	5.000	1.500	0	EUR	196,000	980.000,00	0,68
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	11.000	3.000	0	EUR	74,880	823.680,00	0,57
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	4.000	0	0	EUR	144,200	576.800,00	0,40
CHF								5.704.285,66	3,97
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK	2.000	0	0	CHF	542,000	1.136.274,30	0,79
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA	STK	10.000	0	2.500	CHF	153,000	1.603.781,99	1,12
CH1169151003	Namens-Aktien								
CH1243598427	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	15.000	0	0	CHF	64,700	1.017.300,93	0,71
CH1256740924	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	25.000	0	0	CHF	37,410	980.351,05	0,68
SGS S.A. Namens-Aktien		STK	10.500	0	6.164	CHF	87,820	966.577,39	0,67
DKK								5.848.381,27	4,08
DK00060336014	Novogenesis A/S Navne-Aktier B	STK	25.000	0	0	DKK	399,900	1.339.940,89	0,93
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	19.500	4.500	22.000	DKK	464,100	1.212.943,04	0,85
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK	35.000	0	0	DKK	300,200	1.408.227,95	0,98
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK	70.000	0	25.000	DKK	94,660	888.093,66	0,62
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	14.000	6.000	0	DKK	532,500	999.175,73	0,70
GBP								13.280.608,96	9,25
GB00009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	18.000	5.600	0	GBP	112,600	2.425.199,68	1,69
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	21.000	0	4.000	GBP	66,980	1.683.065,60	1,17
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK	45.000	5.000	0	GBP	25,890	1.394.059,05	0,97
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK	6.000	0	0	GBP	115,650	830.297,05	0,58
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	95.000	0	34.166	GBP	10,125	1.150.946,78	0,80
GB00BM8PY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	110.000	0	0	GBP	4,497	591.905,23	0,41
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	45.000	0	0	GBP	39,010	2.100.511,53	1,47
GB00BFZMM640	S4 Capital PLC Reg.Shares	STK	593.200	0	0	GBP	0,331	234.660,83	0,16
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	150.000	0	50.000	GBP	15,990	2.869.963,21	2,00
NOK								1.409.320,54	0,99
N00005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	130.000	0	0	NOK	59,840	684.668,19	0,48
N00012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	55.000	0	10.000	NOK	149,700	724.652,35	0,51
SEK								4.840.437,74	3,38
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B	STK	43.000	8.000	0	SEK	288,000	1.144.118,88	0,80
SE0023313762	Apotea AB Namn-Aktier	STK	100.000	100.000	0	SEK	73,090	675.255,57	0,47
SE0024171458	Asker Healthcare Group AB Aktier	STK	13.600	13.600	0	SEK	81,400	102.275,95	0,07
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK	80.000	0	0	SEK	140,400	1.037.689,22	0,72
SE0001200015	INVISIO AB Namn-Aktier	STK	10.000	10.000	0	SEK	382,000	352.917,81	0,25
SE0014990966	Lagercrantz Group AB Namn-Aktier S.B	STK	22.000	22.000	0	SEK	206,400	419.510,26	0,29
SE0011870195	Lime Technologies AB Namn-Aktier	STK	17.000	0	0	SEK	325,000	510.437,41	0,36
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	170.000	0	0	SEK	38,090	598.232,64	0,42
USD								1.341.612,96	0,94
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	5.300	0	0	USD	274,170	1.341.612,96	0,94
Andere Wertpapiere								52.404,00	0,04
EUR								52.404,00	0,04
BE0970187903	Elia Group Anrechte	STK	11.000	11.000	0	EUR	4,764	52.404,00	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.153.737,68	0,81
Aktien								1.153.737,68	0,81
EUR								482.895,00	0,34
IE00BF2NR112	Greencoat Renewables PLC Reg.Shares	STK	657.000	0	0	EUR	0,735	482.895,00	0,34
GBP								670.842,68	0,47
GB00B2425G68	Craneware PLC Reg.Shares	STK	32.000	12.000	0	GBP	17,520	670.842,68	0,47
Summe Wertpapiervermögen								142.739.488,82	99,56
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-46.590,00	-0,03
ESTX Mid Index Future (FMCE) Juni 25		XEUR	EUR	Anzahl 15				-14.250,00	-0,01
STXE Mid 200 Index Future (FMCP) Juni 25		XEUR	EUR	Anzahl 42				-32.340,00	-0,02
Optionsrechte								267.150,00	0,18
Optionsrechte auf Aktienindices								267.150,00	0,18
DAX-Index (DAX) Put Apr. 25 22500		XEUR		Anzahl 35		EUR	590,000	103.250,00	0,07
DAX-Index (DAX) Put Apr. 25 22800		XEUR		Anzahl 40		EUR	819,500	163.900,00	0,11
Summe Aktienindex-Derivate								220.560,00	0,15
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Sparkasse KölnBonn		EUR		281.965,41		%	100,000	281.965,41	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Sparkasse KölnBonn		DKK		6.147,23		%	100,000	823,90	0,00
Sparkasse KölnBonn		NOK		79.873,12		%	100,000	7.029,85	0,00
Sparkasse KölnBonn		SEK		45.620,26		%	100,000	4.214,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Sparkasse KölnBonn		CHF		29.718,59		%	100,000	31.151,73	0,02
Sparkasse KölnBonn		GBP		39.702,36		%	100,000	47.506,49	0,03
Sparkasse KölnBonn		USD		3.794,96		%	100,000	3.503,79	0,00

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Summe Bankguthaben							EUR	376.195,88	0,25
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	376.195,88	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR	93.593,64					93.593,64	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	68.356,08					68.356,08	0,05
Forderungen aus Quellensteuerrückerrstattung		EUR	193.748,97					193.748,97	0,14
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	355.698,69	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-90.509,25					-90.509,25	-0,06
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-222.353,69					-222.353,69	-0,16
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-312.862,94	-0,22
Fondsvermögen							EUR	143.379.080,45	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	1.893.388.000	
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	666.615.000	
Umlaufende Anteile Klasse I							STK	98.042.000	
Anteilwert Klasse TF							EUR	41,94	
Anteilwert Klasse CF							EUR	83,52	
Anteilwert Klasse I							EUR	84,52	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83573	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46115	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,36200	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,82405	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95400	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08310	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR

Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CHF					
CH0022427626	LEM HOLDING SA Namens-Aktien		STK	0	500
EUR					
FRO000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	2.000	2.000
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien		STK	0	29.956
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	0	6.000
FRO014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	0	14.000
DE000A1TNU7	Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien		STK	0	15.625
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.		STK	60.000	80.000
PTEDPOAM0009	EDP S.A. Acções Nom.		STK	0	200.000
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.		STK	0	64.000
DE000A1PHF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	0	7.000
DE000KC01000	Klöckner & Co SE Namens-Aktien		STK	0	45.400
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	0	7.000
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	0	10.000
DE000STABIL8	Stabilus SE Inhaber-Aktien		STK	0	3.000
DE000NCA0001	thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien		STK	0	17.200
GBP					
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares		STK	0	250.000
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares		STK	0	25.000
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares		STK	0	18.000
GB0003308607	Spectris PLC Reg.Shares		STK	0	15.000
SEK					
SE0003756758	Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref.		STK	0	22.000
Andere Wertpapiere					
EUR					
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte		STK	275.000	275.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR					

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0000035818	Esker S.A. Actions Port.	STK	0	1.600
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	4.741	4.741
Gattungsbezeichnung				
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: (Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Mid Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, STXE Mid 200 Index (Price) (EUR))		EUR		7.869
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CAC 40 INDEX, MDAX Performance-Index)		EUR		11.051
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX Performance-Index)		EUR		17.482

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.893.388
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	666.615
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	98.042
Anteilwert Klasse TF	EUR	41,94
Anteilwert Klasse CF	EUR	83,52
Anteilwert Klasse I	EUR	84,52

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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Schulscheindarlehen 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 getätig. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. April 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 Kapitalanlagengegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

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
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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland
0221/226-0

Rechtsform

öffentlicht-rechtliches Kreditinstitut

Sitz

Köln

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 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

