

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

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH



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 Hauptrefinanzierungssatz 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 Allzeithochs. 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

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, Dividendenrendite - 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
Anteilkategorie TF	-2,6%
Anteilkategorie CF	-2,2%
Anteilkategorie I	-1,9%

ISIN

Anteilkategorie TF	DE0009771907
Anteilkategorie CF	DE000DKOV7B5
Anteilkategorie I	DE000DKOV7C3

* 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 Anteilklasse TF zugeordnet.

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	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,25% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse TF	1,97% p.a.	keiner	keine	Ausschüttung
Anteilklasse 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	546.304,00	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	1.341.612,96	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 Im Berichtszeitraum	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
FR0000120073	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
FR0010220475	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
FR0010313833	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
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		30.000	0	20.000	EUR 39,620	1.188.600,00	0,83
ES0113900J37	Banco 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 Stammaktien	STK		32.000	9.500	0	EUR 73,760	2.360.320,00	1,65
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
FR0013280286	bioMerieux 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
FR0000125007	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
FR0010908533	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
FR0000121667	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
NL0015001FS8	Ferrovial SE Reg.Shares	STK		57.500	936	18.436	EUR 41,260	2.372.450,00	1,65
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK		160.000	0	0	EUR 7,612	1.217.920,00	0,85
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		200.000	0	0	EUR 39,240	7.848.000,00	5,46
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
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK		10.000	5.000	0	EUR 69,600	696.000,00	0,49
FR0000052292	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	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
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		4.100	0	900	EUR 421,600	1.728.560,00	1,21
FR0000120321	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 vink.Namens-Aktien	STK		7.300	0	700	EUR 583,200	4.257.360,00	2,97
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		64.000	0	0	EUR 8,536	546.304,00	0,38
FR0000044448	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
FR001400PFU4	Planisware Actions Conv.	STK		11.800	0	0	EUR 22,525	265.795,00	0,19
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		51.000	6.000	0	EUR 50,340	2.567.340,00	1,79
FR0000120578	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
FR0000121972	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
DE000ENER6Y0	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
FR0000124141	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 Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
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 Namens-Aktien		STK	10.000	0	2.500	CHF 153,000	1.603.781,99	1,12
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	15.000	0	0	CHF 64,700	1.017.300,93	0,71
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	25.000	0	0	CHF 37,410	980.351,05	0,68
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien		STK	10.500	0	6.164	CHF 87,820	966.577,39	0,67
DKK								5.848.381,27	4,08
DK0060336014	Novonosis 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
GB0009895292	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 GroupPLC 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
GB00BM8PJY71	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
GB00BFZZM640	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
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	130.000	0	0	NOK 59,840	684.668,19	0,48
NO0012470089	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
SE002313762	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							EUR	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							EUR	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 Fondsvermögens *)
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 Quellensteuerrückstellungen		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 Schuldscheindarlehen (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				
FR0000125338	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
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	14.000
DE000A1TNU7	Deutscheeteiligungs AG Namens-Aktien	STK	0	15.625
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	60.000	80.000
PTEDP0AM0009	EDP S.A. Acções Nom.	STK	0	200.000
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	0	64.000
DE000A1PHFF7	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
DE000TAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien	STK	0	3.000
DE000NCA0001	thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	17.200
GBP				
GB00031348658	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	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	7.869
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Mid Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, STXE Mid 200 Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	11.051
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, MDAX Performance-Index)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	17.482
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		

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 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. 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 Kapitalanlagegesellschaft 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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

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

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz

Köln

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

