

Halbjahresbericht zum 31. März 2024. Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

.Deka
Investments



Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2024

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 2023 bis zum 31. März 2024.

Der Rückgang der Teuerungsraten im Berichtszeitraum sorgte für eine deutliche Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland die Wirtschaftsdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts im Jahr 2023 niederschlug. Auch die Konjunktur in Euroland findet nur schwer aus ihrer Schwächephase heraus. Positiv ausgefallene Konjunkturindikatoren im ersten Quartal 2024 lassen jedoch auf eine Erholung im laufenden Jahr hoffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Während die Fed das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende März bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Lediglich der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise.

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 2024	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	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 beigelegt sind, erfolgen.

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition 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. 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. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Wichtige Kennzahlen

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Performance*	6 Monate
Anteilkategorie TF	7,0%
Anteilkategorie CF	7,4%
Anteilkategorie I	7,70%

ISIN	
Anteilkategorie TF	DE0009771907
Anteilkategorie CF	DE000DK0V7B5
Anteilkategorie I	DE000DK0V7C3

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

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.

Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten.

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 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 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	158.015.464,45	99,52
Belgien	562.626,00	0,35
Dänemark	8.425.657,74	5,30
Deutschland	51.073.569,82	32,17
Finnland	1.579.520,00	0,99
Frankreich	27.872.895,00	17,55
Großbritannien	12.438.970,58	7,83
Irland	6.604.377,43	4,17
Italien	10.196.530,00	6,42
Luxemburg	582.600,00	0,37
Niederlande	14.826.970,00	9,32
Norwegen	2.869.982,56	1,82
Österreich	1.303.500,00	0,82
Portugal	718.400,00	0,45
Schweden	3.927.749,32	2,48
Schweiz	8.323.256,00	5,25
Spanien	6.708.860,00	4,23
2. Derivate	-15.924,11	-0,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	918.529,90	0,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	225.608,42	0,15
II. Verbindlichkeiten	-389.250,39	-0,24
III. Fondsvermögen	158.754.428,27	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	158.015.464,45	99,52
CHF	8.323.256,00	5,25
DKK	8.425.657,74	5,30
EUR	119.611.404,82	75,31
GBP	14.420.383,15	9,08
NOK	2.869.982,56	1,82
SEK	3.927.749,32	2,48
USD	437.030,86	0,28
2. Derivate	-15.924,11	-0,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	918.529,90	0,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	225.608,42	0,15
II. Verbindlichkeiten	-389.250,39	-0,24
III. Fondsvermögen	158.754.428,27	100,00

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

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								157.449.130,45	99,16
Aktien								157.449.130,45	99,16
EUR								119.045.070,82	74,95
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		600	0	0	EUR 1.574,000	944.400,00	0,59
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Exp. P.G. Cl. Actions Port.	STK		11.500	0	1.000	EUR 193,560	2.225.940,00	1,40
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		19.000	0	0	EUR 69,500	1.320.500,00	0,83
NL0012817175	Alfen N.V. Reg. Shares	STK		15.000	15.000	0	EUR 50,040	750.600,00	0,47
DE0008404005	Allianz SE vink. Namens-Aktien	STK		14.000	0	2.100	EUR 277,300	3.882.200,00	2,45
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		70.000	0	0	EUR 14,040	982.800,00	0,62
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		18.400	0	0	EUR 59,700	1.098.480,00	0,69
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK		35.000	0	5.000	EUR 56,800	1.988.000,00	1,25
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		7.000	7.000	0	EUR 97,800	684.600,00	0,43
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		6.000	0	1.000	EUR 896,600	5.379.600,00	3,38
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		20.500	0	0	EUR 45,140	925.370,00	0,58
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK		18.500	0	0	EUR 65,180	1.205.830,00	0,76
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		67.000	0	0	EUR 34,780	2.330.260,00	1,47
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		50.000	50.000	0	EUR 11,040	552.000,00	0,35
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		220.000	0	80.000	EUR 4,554	1.001.880,00	0,63
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		22.500	0	0	EUR 106,780	2.402.550,00	1,51
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK		4.000	4.000	0	EUR 142,800	571.200,00	0,36
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		7.000	0	3.000	EUR 135,400	947.800,00	0,60
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien	STK		33.000	11.800	0	EUR 45,600	1.504.800,00	0,95
DE0005203947	BRAIN Biotech AG Namens-Aktien	STK		325.293	0	0	EUR 3,490	1.135.272,57	0,72
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		80.000	80.000	0	EUR 12,725	1.018.000,00	0,64
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		28.000	28.000	0	EUR 71,840	2.011.520,00	1,27
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien	STK		40.000	10.000	0	EUR 28,560	1.142.400,00	0,72
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		15.000	15.000	0	EUR 50,400	756.000,00	0,48
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		11.000	11.000	0	EUR 41,085	451.935,00	0,28
DE000A1TNU77	Deutscheeteiligungs AG Namens-Aktien	STK		15.625	0	0	EUR 25,850	403.906,25	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		25.000	0	0	EUR 39,980	999.500,00	0,63
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		17.000	35.000	18.000	EUR 22,575	383.775,00	0,24
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		275.000	275.000	0	EUR 12,855	3.535.125,00	2,23
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Aççoes Nom.	STK		200.000	0	525.000	EUR 3,592	718.400,00	0,45
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK		45.000	0	0	EUR 16,850	758.250,00	0,48
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		420.000	30.000	0	EUR 6,152	2.583.840,00	1,63
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK		64.000	24.000	0	EUR 23,360	1.495.040,00	0,94
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK		10.000	10.000	0	EUR 58,260	582.600,00	0,37
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK		70.000	20.000	0	EUR 14,345	1.004.150,00	0,63
NL0015001FS8	Ferrovial SE Reg. Shares	STK		65.000	20.305	0	EUR 36,380	2.364.700,00	1,49
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK		160.000	35.000	0	EUR 14,100	2.256.000,00	1,42
DE0005773303	Fraport AG Ffm. Airport. Ser. AG Inhaber-Aktien	STK		9.000	9.000	0	EUR 48,910	440.190,00	0,28
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		180.000	11.000	0	EUR 25,140	4.525.200,00	2,85
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		30.000	8.000	0	EUR 39,290	1.178.700,00	0,74
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK		9.000	0	0	EUR 105,500	949.500,00	0,60
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		650	650	0	EUR 2.407,000	1.564.550,00	0,99
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		6.000	6.000	0	EUR 55,080	330.480,00	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		350.000	7.456	89.897	EUR 11,590	4.056.500,00	2,56
DE0006231004	Infinion Technologies AG Namens-Aktien	STK		75.000	5.000	0	EUR 31,465	2.359.875,00	1,49
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		350.000	350.000	0	EUR 3,370	1.179.500,00	0,74
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK		40.000	28.000	20.000	EUR 34,260	1.370.400,00	0,86
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		8.100	8.100	0	EUR 69,460	562.626,00	0,35
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg. Shares	STK		5.000	0	5.000	EUR 84,220	421.100,00	0,27
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		18.000	18.000	0	EUR 48,940	880.920,00	0,55
DE000KC01000	Klückner & Co SE Namens-Aktien	STK		45.400	93.000	47.600	EUR 6,625	300.775,00	0,19
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien	STK		20.000	3.000	0	EUR 122,600	2.452.000,00	1,54
IE00059YS762	Linde plc Reg. Shares	STK		5.000	0	3.500	EUR 429,350	2.146.750,00	1,35
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		2.700	0	0	EUR 440,000	1.188.000,00	0,75
DE000A0JQ5U3	Manz AG Inhaber-Aktien	STK		12.800	0	0	EUR 10,040	128.512,00	0,08
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		7.000	0	3.000	EUR 164,150	1.149.050,00	0,72
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		25.000	5.000	10.000	EUR 69,180	1.729.500,00	1,09
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink. Namens-Aktien	STK		8.000	0	1.000	EUR 450,800	3.606.400,00	2,27
FI0009013296	Neste Oyj Reg. Shs	STK		64.000	0	0	EUR 24,680	1.579.520,00	0,99
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK		7.000	4.900	6.900	EUR 96,450	675.150,00	0,43
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK		25.000	0	0	EUR 17,290	432.250,00	0,27
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		30.000	0	0	EUR 43,450	1.303.500,00	0,82
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		45.000	20.000	0	EUR 48,130	2.165.850,00	1,36
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		5.500	5.500	0	EUR 41,430	227.865,00	0,14
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		17.000	0	15.000	EUR 91,820	1.560.940,00	0,98
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		18.500	0	0	EUR 180,220	3.334.070,00	2,10
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		14.000	3.500	0	EUR 210,400	2.945.600,00	1,86
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		6.000	0	6.600	EUR 40,200	241.200,00	0,15

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	6.000	0	6.000	EUR 177,180	1.063.080,00	0,67
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	EUR 42,070	1.051.750,00	0,66
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien		STK	6.000	0	12.000	EUR 59,750	358.500,00	0,23
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	28.000	12.000	0	EUR 56,050	1.569.400,00	0,99
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	20.000	20.000	0	EUR 110,800	2.216.000,00	1,40
DE000NCA0001	thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien		STK	17.200	0	0	EUR 14,270	245.444,00	0,15
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	30.000	30.000	0	EUR 34,760	1.042.800,00	0,66
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	190.000	15.000	0	EUR 30,190	5.736.100,00	3,60
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	20.000	0	0	EUR 119,700	2.394.000,00	1,51
FR0010282822	VusionGroup S.A. Actions Nominatives		STK	3.500	0	0	EUR 150,600	527.100,00	0,33
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	6.000	0	0	EUR 105,700	634.200,00	0,40
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	4.000	3.000	6.000	EUR 145,650	582.600,00	0,37
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	30.000	0	0	EUR 11,280	338.400,00	0,21
CHF								8.323.256,00	5,25
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien		STK	1.000	0	0	CHF 445,000	455.117,26	0,29
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	12.500	0	0	CHF 137,000	1.751.434,39	1,10
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	15.000	0	15.000	CHF 66,750	1.024.013,83	0,65
CH0022427626	LEM HOLDING SA Namens-Aktien		STK	500	200	0	CHF 1.716,000	877.506,98	0,55
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	25.000	0	0	CHF 87,320	2.232.631,40	1,41
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	20.000	30.000	10.000	CHF 26,940	551.049,84	0,35
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien		STK	16.000	16.000	0	CHF 87,480	1.431.502,30	0,90
DKK								8.425.657,74	5,30
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	32.000	16.000	13.000	DKK 881,300	3.781.693,35	2,38
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	26.000	26.000	30.000	DKK 384,400	1.340.199,00	0,84
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier		STK	110.000	75.000	0	DKK 193,000	2.846.836,70	1,79
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier		STK	5.000	5.000	0	DKK 681,500	456.928,69	0,29
GBP								14.420.383,15	9,08
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	8.800	8.800	0	GBP 107,040	1.100.469,07	0,69
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	25.000	18.000	0	GBP 67,840	1.981.412,57	1,25
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	GBP 23,440	821.538,52	0,52
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares		STK	6.000	8.000	2.000	GBP 95,040	666.203,25	0,42
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	100.000	0	80.000	GBP 10,650	1.244.224,29	0,78
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	45.000	0	0	GBP 34,340	1.805.351,92	1,14
GB00BFZM640	S4 Capital PLC Reg.Shares		STK	593.200	0	0	GBP 0,487	337.642,80	0,21
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares		STK	50.000	17.000	0	GBP 25,050	1.463.277,86	0,92
GB0003308607	Spectris PLC Reg.Shares		STK	30.000	0	0	GBP 33,100	1.160.107,72	0,73
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	200.000	30.100	0	GBP 16,435	3.840.155,15	2,42
NOK								2.869.982,56	1,82
NO0003110603	Bonheur ASA Navne-Aksjer		STK	23.000	0	0	NOK 239,500	470.844,16	0,30
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	130.000	0	0	NOK 59,400	660.045,13	0,42
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer		STK	120.000	50.000	0	NOK 169,550	1.739.093,27	1,10
SEK								3.927.749,32	2,48
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier		STK	10.000	0	10.000	SEK 427,300	370.331,85	0,23
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B		STK	83.000	0	30.333	SEK 160,100	1.151.668,79	0,73
SE0011870195	Lime Technologies AB Namn-Aktier		STK	12.500	12.500	0	SEK 378,500	410.047,41	0,26
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	170.000	0	0	SEK 52,340	771.153,46	0,49
SE0016075337	OX2 AB Namn-Aktier		STK	170.000	0	0	SEK 49,440	728.426,20	0,46
SE0003756758	Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref.		STK	22.000	10.000	0	SEK 260,200	496.121,61	0,31
USD								437.030,86	0,28
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	USD 314,400	437.030,86	0,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								566.334,00	0,36
Aktien								566.334,00	0,36
EUR								566.334,00	0,36
IE00BF2NR112	Greencoat Renewables PLC Reg.Shares		STK	657.000	0	0	EUR 0,862	566.334,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen								EUR 158.015.464,45	99,52
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Infinion Technologies AG (IFX) Put Dez. 24 28		XEUR	STK	-12.000			EUR 1,805	-21.660,00	-0,01
Infinion Technologies AG (IFX) Put Dez. 24 30		XEUR	STK	-10.000			EUR 2,570	-25.700,00	-0,02
SAP SE (SAP) Put Dez. 24 160		XEUR	STK	-1.500			EUR 5,575	-8.362,50	-0,01
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR -55.722,50	-0,04
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								39.798,39	0,03
Offene Positionen									
CHF/EUR 2.000.000,00		OTC						39.798,39	0,03
Summe Devisen-Derivate								EUR 39.798,39	0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	628.592,54			% 100,000	628.592,54	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Sparkasse KölnBonn		DKK	202.164,01			% 100,000	27.109,18	0,02
	Sparkasse KölnBonn		NOK	1.688.635,16			% 100,000	144.337,66	0,09
	Sparkasse KölnBonn		SEK	55.735,44			% 100,000	4.830,47	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Sparkasse KölnBonn		CHF	90.257,95			% 100,000	92.310,00	0,06
	Sparkasse KölnBonn		GBP	13.310,96			% 100,000	15.551,00	0,01
	Sparkasse KölnBonn		USD	6.257,76			% 100,000	5.799,05	0,00
	Summe Bankguthaben						EUR	918.529,90	0,58
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	918.529,90	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	43.132,62				43.132,62	0,03
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	30.442,72				30.442,72	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	152.033,08				152.033,08	0,10
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	225.608,42	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-176.671,86				-176.671,86	-0,11
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-212.578,53				-212.578,53	-0,13
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-389.250,39	-0,24
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse TF						EUR	158.754.428,27	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	2.074.124,000	
	Umlaufende Anteile Klasse I						STK	726.635,000	
	Anteilwert Klasse TF						STK	96.223,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	42,88	
	Anteilwert Klasse I						EUR	84,77	
							EUR	85,42	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85596	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45740	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,69920	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,53830	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97777	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07910	= 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0009002962	Barco Callebaut AG Namens-Aktien	STK	0	300
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien	STK	0	9
CH0319416936	Flughafen Zürich AG Namens-Aktien	STK	0	2.500
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK	6.500	6.500
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien	STK	0	1.775.000
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien	STK	0	40.000
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	4.000
DKK				
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	0	11.000
EUR				
BE0974362940	Barco N.V. Actions Nom.	STK	0	76.000
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	11.000
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	15.000
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK	0	67.500
DE000DTRÖCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	30.000
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	19.067	90.000
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	0	2.500

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	0	38.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	10.500	10.500
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	40.000
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien	STK	0	37.200
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port.	STK	0	47.520
FR0012650166	NHOA S.A. Act. au Porteur (WJ)	STK	0	110.000
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	0	9.000
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.500
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	60.000
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS, S.A. Acciones Port.	STK	0	80.000
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK	0	5.000
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	0	3.300
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	42.000
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	0	15.000
GBP				
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	0	30.000
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	115.000
GB00BNR4T868	Renewi PLC Reg.Shares	STK	0	200.000
NOK				
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK	0	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	7.456	7.456
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	432.441	432.441

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:		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR	6.801
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	2.089
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	2.085

Deka Nachhaltigkeit Select Aktien RheinEdition

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	2.074,124
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	726.635
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	96.223
Anteilwert Klasse TF	EUR	42,88
Anteilwert Klasse CF	EUR	84,77
Anteilwert Klasse I	EUR	85,42

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2024
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 Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

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 2024

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

