

Jahresbericht  
zum 30. November 2021.  
**Deka-UmweltInvest**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. November 2021

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-UmweltInvest für den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021.

In den vergangenen zwölf Monaten setzte sich die Erholung der europäischen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte von den Belastungen der Corona-Pandemie fort. Auch wiederholt nach oben schnellende Infektionszahlen und die Bedrohungen durch Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie wachsende Inflations Sorgen. Seit dem Herbst trübten sich die Aussichten ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten die Wucht der vierten anrollenden Corona-Welle.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kaufte direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. In der zweiten Berichtshälfte rückte die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Die EZB betrachtete den teils erheblichen Preisanstieg zwar als Übergangsphänomen, gleichwohl konnten Ängste vor einer nachhaltigeren Inflationsentwicklung nicht ausgeräumt werden. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben zum Ende des Berichtszeitraums eine Drosselung der Anleihekäufe avisiert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt an. Ende November rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,4 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die Aktienmärkte weltweit steigende Kurse mit Ausnahme von China. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild nicht nur von der anhaltenden Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	9
Vermögensübersicht zum 30. November 2021	10
Vermögensaufstellung zum 30. November 2021	11
Anhang	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Besteuerung der Erträge	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	34

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

# Jahresbericht 01.12.2020 bis 30.11.2021

## Deka-UmweltInvest

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-UmweltInvest ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen zu erreichen, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in den Bereichen Klima- und Umweltschutz, Wasserwirtschaft und/ oder erneuerbare Energien erzielen. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

#### Deutliches Plus in herausforderndem Umfeld

Der Fonds investiert in aktuelle Trendthemen wie Elektromobilität, CO<sub>2</sub>-Neutralität, Erneuerbare Energie, Kreislaufwirtschaft, Wasserstoff, ökologische Nahrungsmittelproduktion und den schonenden Umgang mit dem knappen Gut Trinkwasser. Der Green Deal der EU sowie die Umsetzung in nationale Ziele (z.B. CO<sub>2</sub>-Neutralität) sind in diesem Zusammenhang hilfreich und unterstützen langfristig die Trendthemen.

Anfangs startete der Fonds gut in das Berichtsjahr, bis es im ersten Quartal 2021 zu einer Bewertungskorrektur bei Umweltaktien kam. Die allgemein positive Marktentwicklung konzentrierte sich eher auf Large Caps, während viele vom Fondsmanagement als interessant eingestufte Umwelttitel eher bei den Small und Mid Caps zu finden sind. Hinzu kamen die Probleme mit den unterbrochenen Lieferketten, den hohen Inflationsraten sowie die Auswirkungen der steigenden Energiepreise. Langfristig interessante und positive Entwicklungen wie die Energiewende, eine zunehmende Kreislaufwirtschaft, der Klimagipfel COP 26, der Green Deal in Europa oder das US-Infrastrukturprogramm konnten in diesem Umfeld nur zeitweise für eine Stimmungsbelebung sorgen.

Das Fondsmanagement behielt den Investitionsgrad über das gesamte Berichtsjahr auf hohem Niveau. Zum Stichtag waren 99,9 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-UmweltInvest

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	21,9%	27,1%	18,0%
Anteilklasse TF	21,1%	26,2%	17,1%

##### Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF	1,71%
Anteilklasse TF	2,44%

##### ISIN

Anteilklasse CF	DE000DKOEC52
Anteilklasse TF	DE000DKOECT0

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	164.674.758,60
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	4.046.915,20
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	16.664.693,64
Devisenkassageschäften	1.267.093,84
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>186.653.461,28</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-39.681.369,58
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-6.717.974,41
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-23.918.272,84
Devisenkassageschäften	-88.925,20
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-70.406.542,03</b>

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Die Einzeltitelauswahl sowie die dynamische Entwicklung von Geschäftsmodellen steht in der Portfolioausrichtung im Vordergrund. Unter Branchenaspekten ist somit Flexibilität und Anpassung an Umwelttrends wichtiger als eine reine Branchenbetrachtung. Als Träger der Energiewende und zur Produktion von Erneuerbarem Strom sowie dessen Verteilung, spielen Versorger eine große Rolle im Portfolio. Hier setzte das Fondsmanagement auf Titel wie Iberdrola oder Enel, den größten Investoren in Erneuerbaren Energien, sowie American Water. Das Thema Elektromobilität war vertreten durch Engagements in Tesla, Nio oder Shimano. Der Industriesektor fertigt die Anlagen und Netze für die Energiewen-

# Deka-UmweltInvest

de. Hierunter fallen etwa die Aktien von Vestas Wind Systems und Schneider Electric. Darüber hinaus analysiert das Fondsmanagement systematisch alle Branchen und Subsektoren und sucht nach modifizierten Geschäftsmodellen. Hierfür steht beispielhaft E.ON, die sich als Alternative zur Stromproduktion weitgehend auf den Netzbereich konzentrieren. ThyssenKrupp hat sich zu einem der führenden Anbieter von Brennstoffzellentechnik entwickelt und Schindler setzt seinen Fokus auf energieeffiziente Inhouse-Mobility. Darüber hinaus bietet der Nahrungsmittelsektor immer wieder interessante Modelle: hier erfolgten zeitweise Engagements in Titel wie Beyond Meat oder Oatly.

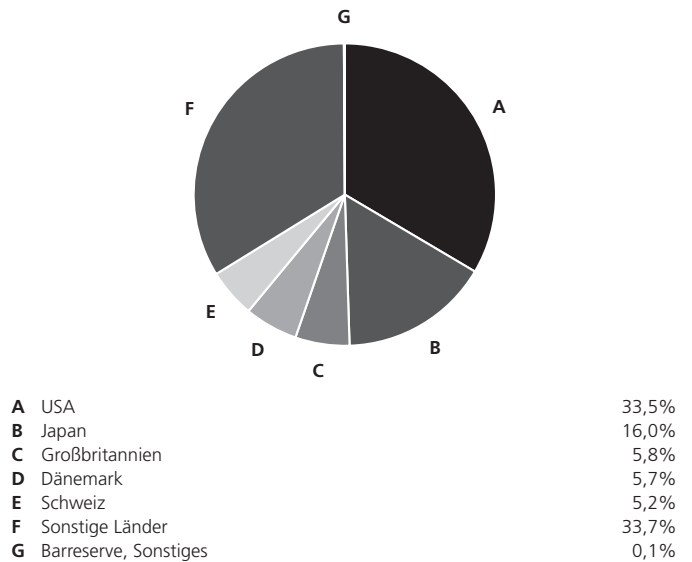
Unter Länderaspekten standen etablierte Industrienationen im Vordergrund, während die meisten Schwellenländer für das Themenfeld noch weniger geeignet erschienen. Obgleich auch hier viele Unsicherheiten herrschen, stellt China eine Ausnahme dar; der Trend zu Elektromobilität ist politisch gewollt und wird sogar gefördert. Hier investierte das Fondsmanagement in Titel wie Nio, Niu oder Li Auto. Die größten Länderpositionen im Portfolio bildeten zum Stichtag weiterhin die USA und Japan, gefolgt von Großbritannien, Dänemark und der Schweiz.

Zu den favorisierten Titeln auf Einzelwertebene zählten zuletzt u.a. der US-Autobauer Tesla, Vestas Wind Systems (führend bei Windturbinen), das französische Wasser- und Recyclingunternehmen Veolia Environnement, SolarEdge (Photovoltaik) und der Infrastrukturanbieter Quanta Services. Der Fonds beteiligte sich im Berichtszeitraum an den Neuemissionen von Fluence Energy (Stromspeicherung) und Rivian (Elektromobilität). Zur Steuerung des Investitionsgrads und der Risikoausrichtung nutzte das Fondsmanagement zudem Aktienindex-Futures auf verschiedene Märkte. Daneben kamen selektiv Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung lieferten u.a. die Engagements im Bereich Elektromobilität und hier insbesondere in Tesla sowie Veolia Environnement im Sektor Wasser- und Recyclingmanagement. Letztere konnten sich nach der Übernahme des Wettbewerbers Suez als Marktführer in diesem Segment etablieren. Nachteilig wirkten sich hingegen in Teilen die Engagements in Versorgerwerten wie Iberdrola oder Enel aus. Diese größten Investoren in die Energiewende mussten Rückschläge hinnehmen, da die Märkte eher in zyklische Werte investierten, welche von der allgemeinen Erholung profitierten. Auch der Nahrungsmittelsektor konnte aufgrund des hohen Wettbewerbsdrucks und der allgemeinen Pandemiesituation wenig überzeugen, was u.a. Beyond Meat, Oatly oder SunOpta betraf.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Dabei ist zu beachten, dass es sich um einen spezialisierten Fonds mit Schwerpunkten im Bereich Umwelt, Energie, Versorger und Service handelt mit einem entsprechenden Konzentrationsrisiko.

## Fondsstruktur Deka-UmweltInvest



Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-UmweltInvest

Index: 30.11.2020 = 100



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

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds zudem Fremdwährungsrisiken.

# Deka-UmweltInvest

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Aktien und Futures sowie Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls der Handel mit Aktien und Futures sowie Devisentermingeschäfte ursächlich.

Deka-UmweltInvest erzielte im Berichtszeitraum ein erfreuliches Plus von 21,9 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. 21,1 Prozent (Anteilklasse TF). Das Fondsvermögen umfasste zuletzt knapp 2 Mrd. Euro.

## **Offenlegung gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vom 27. November 2019**

Das Vermögen des Fonds wurde seit dem 01.11.2021 nur in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt wurden. Diese ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch die Anwendung umfassender Ausschlüsse und einer ESG-Strategie umgesetzt.

Im ersten Schritt kamen seither bei allen Anlageentscheidungen des Fonds in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente umfassende und verbindliche Ausschlüsse von Einzelemittenten zur Anwendung. Nicht investiert wurde in Wertpapiere von Unternehmen, die geächtete Waffen, Atom- und/oder Handfeuerwaffen produzieren, genveränderte Agrarprodukte herstellen, unkonventionell Öl und Gas (inklusive Fracking) sowie Kohle fördern und/oder gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen. Die Einhaltung dieser Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft überprüft.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden anschließend seit dem 01.11.2021 bei allen Wertpapier-Anlageentscheidungen diejenigen Unternehmen mit einer ESG-Bewertung von weniger als B von MSCI ESG Research LLC oder einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter ausgeschlossen<sup>1)</sup>. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum wurden Unternehmen ausgewählt, welche bei vergleichbarer wirtschaftlicher Perspektive die bessere ESG-Bewertung aufgewiesen haben. Somit wurde nur in Unternehmen und Staaten investiert, welche

die gemäß der ESG-Strategie definierten Standards erfüllen. Die ESG-Strategie fand kontinuierlich seit dem oben genannten Zeitpunkt Anwendung.

Durch die Anwendung der beschriebenen Ausschlüsse sowie der ESG-Strategie wurden die ökologischen und sozialen Merkmale der vereinbarten Anlagestrategie erfüllt.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen auf den produktspezifischen Internetseiten:

<https://www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=DE000DKOECTO> im Download-Bereich.

## **Offenlegung gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung)**

Der Fonds berücksichtigte ökologische und soziale („E“ und „S“) Merkmale. Es war jedoch nicht das primäre Anlageziel, in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die zur Erreichung eines der in der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) genannten Umweltziele beitragen. Die diesem Fonds zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigten demnach nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Ereignisse nach dem Berichtsstichtag**

Die Invasion russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar gilt als Zäsur in der europäischen Nachkriegsgeschichte. Der Westen hat mit massiven Sanktionen gegenüber Russland reagiert: Es wurden weitreichende Exportbeschränkungen erlassen und der EU-Luftraum für russische Fluggesellschaften gesperrt. Der Zugang zahlreicher russischer Unternehmen zur internationalen Finanzierung wurde gestoppt und einige große russische Finanzinstitute haben keinen Zugang mehr zu Hartwährungs-Transaktionen sowie zu dem Zahlungsnachrichtensystem SWIFT. Zudem wird ein Teil der Währungsreserven des Landes eingefroren. Die Energieversorgung Europas und die Versorgung mit anderen wichtigen Rohstoffen unterliegen wachsenden Risiken. Noch wenig einschätzbar sind die langfristigen Konsequenzen der veränderten Sicherheitslage in Europa. Kriege zur Durchsetzung nationaler Ziele sind wieder vorstellbar geworden. Das hat Auswirkungen auf viele Politikbereiche. Aspekte wie höhere Rüstungsausgaben, eine neue Energiearchitektur für Europa sowie die Signalwirkungen in den asiatischen Raum werden zu langfristigen Verschiebungen führen.

Die globalen Aktien- und weitere Risikomärkte reagierten mit signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen auf die Kriegssituation. Gleichzeitig waren Anlageformen, die als relativ sicher gelten, zunächst nachgefragt, wie etwa Staatsanleihen westlicher Industrienationen oder Gold als Krisenwährung. Bei einer Eskalation des Konflikts drohen weitere Turbulenzen. Mittel-

# Deka-UmweltInvest

fristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

1) Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst dabei eine siebenstufige Skala mit den Kategorien AAA, AA, A, BBB, BB, B und CCC, wobei CCC die niedrigste Bewertung und AAA die höchste Bewertung darstellt.

# Anteilklassen im Überblick.

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

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

## Anteilklassen im Überblick

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

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.



# Deka-UmweltInvest

## Vermögensübersicht zum 30. November 2021.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>1.966.978.331,42</b>	<b>99,81</b>
Australien	9.095.328,45	0,46
Britische Jungfern-Inseln	2.509.788,66	0,13
Dänemark	111.805.658,28	5,67
Deutschland	43.089.450,00	2,18
Finnland	9.644.000,00	0,49
Frankreich	95.509.000,00	4,85
Großbritannien	115.169.362,91	5,84
Irland	35.134.725,29	1,78
Italien	36.613.500,00	1,86
Japan	314.823.031,30	15,98
Kaiman-Inseln	25.914.922,68	1,32
Kanada	59.229.475,82	3,00
Litauen	10.250.000,00	0,52
Luxemburg	19.454.800,00	0,99
Marshall-Inseln	5.458.871,22	0,28
Niederlande	52.435.350,00	2,67
Norwegen	54.126.628,53	2,75
Österreich	13.470.000,00	0,68
Portugal	36.172.500,00	1,84
Schweden	64.342.542,38	3,28
Schweiz	102.212.984,19	5,19
Singapur	18.536.370,45	0,94
Spanien	71.226.250,00	3,60
USA	660.753.791,26	33,51
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.755.031,06</b>	<b>-0,09</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.500.352,98</b>	<b>0,33</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.364.440,87</b>	<b>0,84</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.529.891,41</b>	<b>-0,89</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.970.558.202,80</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>1.966.978.331,42</b>	<b>99,81</b>
AUD	9.095.328,45	0,46
CAD	54.635.723,34	2,77
CHF	98.117.729,31	4,98
DKK	111.805.658,28	5,67
EUR	392.244.850,00	19,90
GBP	115.169.362,91	5,84
JPY	314.823.031,30	15,98
NOK	54.126.628,53	2,75
SEK	66.852.331,04	3,41
USD	750.107.688,26	38,05
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.755.031,06</b>	<b>-0,09</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.500.352,98</b>	<b>0,33</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.364.440,87</b>	<b>0,84</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.529.891,41</b>	<b>-0,89</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.970.558.202,80</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-UmweltInvest

## Vermögensaufstellung zum 30. November 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.926.687.206,76</b>	<b>97,76</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.926.687.206,76</b>	<b>97,76</b>
<b>EUR</b>								<b>387.864.850,00</b>	<b>19,68</b>
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK		175.000	65.000	0	EUR 84,200	14.735.000,00	0,75
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		130.000	300.000	170.000	EUR 31,510	4.096.300,00	0,21
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK		200.000	200.000	0	EUR 39,360	7.872.000,00	0,40
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		14.000	14.000	0	EUR 697,900	9.770.600,00	0,50
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		350.000	350.000	0	EUR 27,980	9.793.000,00	0,50
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK		575.000	575.000	0	EUR 30,270	17.405.250,00	0,88
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		1.000.000	1.000.000	0	EUR 10,848	10.848.000,00	0,55
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.	STK		7.500.000	3.750.000	0	EUR 4,823	36.172.500,00	1,84
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. <sup>1)</sup>	STK		425.000	425.000	0	EUR 22,360	9.503.000,00	0,48
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		5.500.000	3.300.000	0	EUR 6,657	36.613.500,00	1,86
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		170.000	60.000	90.000	EUR 114,440	19.454.800,00	0,99
NL0013654809	Fastned B.V. Aandelen aan toonder	STK		110.000	110.000	0	EUR 51,400	5.654.000,00	0,29
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		250.000	250.000	0	EUR 37,140	9.285.000,00	0,47
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		4.000.000	2.500.001	1	EUR 9,824	39.296.000,00	1,99
US66981G2075	Ignitis Group UAB Reg.Shs (Sp.GDR Reg.S)	STK		500.000	0	0	EUR 20,500	10.250.000,00	0,52
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		310.000	310.000	0	EUR 39,615	12.280.650,00	0,62
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		75.000	60.111	10.001	EUR 192,050	14.403.750,00	0,73
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		27.000	27.000	0	EUR 221,600	5.983.200,00	0,30
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		130.000	80.000	25.000	EUR 153,340	19.934.200,00	1,01
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS, S.A. Acciones Port.	STK		775.000	475.000	150.000	EUR 6,480	5.022.000,00	0,25
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK		1.400.000	1.400.000	0	EUR 9,984	13.977.600,00	0,71
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		1.800.000	1.525.000	0	EUR 28,040	50.472.000,00	2,56
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		150.000	150.000	0	EUR 89,800	13.470.000,00	0,68
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares	STK		800.000	800.000	0	EUR 12,055	9.644.000,00	0,49
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK		19.000	40.000	21.000	EUR 101,500	1.928.500,00	0,10
<b>AUD</b>								<b>9.095.328,45</b>	<b>0,46</b>
AU000000CWY3	Cleanaway Waste Management Ltd Reg.Shares	STK		5.000.000	3.500.000	0	AUD 2,900	9.095.328,45	0,46
<b>CAD</b>								<b>54.635.723,34</b>	<b>2,77</b>
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK		270.000	270.000	0	CAD 70,400	13.086.943,35	0,66
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		137.000	120.000	0	CAD 175,030	16.509.535,68	0,84
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		200.000	125.000	0	CAD 181,840	25.039.244,31	1,27
<b>CHF</b>								<b>98.117.729,31</b>	<b>4,98</b>
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK		16.000	16.000	0	CHF 541,000	8.291.148,03	0,42
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK		26.000	18.750	0	CHF 1.321,000	32.898.309,87	1,67
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		23.000	6.000	0	CHF 699,400	15.408.163,75	0,78
CH0030380734	Huber & Suhner AG Namens-Aktien	STK		80.000	130.000	50.000	CHF 81,500	6.245.180,82	0,32
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		15.000.000	15.000.000	0	CHF 0,437	6.278.705,56	0,32
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien	STK		19.000	19.000	0	CHF 229,800	4.182.163,88	0,21
CH0010754924	Schweiter Technologies AG Inhaber-Aktien	STK		6.000	3.950	0	CHF 1.296,000	7.448.240,19	0,38
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		50.000	33.000	0	CHF 362,600	17.365.817,21	0,88
<b>DKK</b>								<b>111.805.658,28</b>	<b>5,67</b>
DK0060952919	Netcompany Group A/S Navne-Aktier	STK		100.000	100.000	0	DKK 697,000	9.372.184,65	0,48
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		310.000	182.000	0	DKK 843,000	35.139.641,52	1,78
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B	STK		20.000	21.750	8.000	DKK 2.727,000	7.333.700,87	0,37
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier <sup>1)</sup>	STK		2.075.000	2.075.000	0	DKK 214,900	59.960.131,24	3,04
<b>GBP</b>								<b>95.883.875,52</b>	<b>4,86</b>
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		320.000	245.000	0	GBP 30,160	11.355.020,88	0,58
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		2.100.000	2.100.000	0	GBP 10,008	24.727.101,59	1,25
GB0003308607	Spectris PLC Reg.Shares	STK		350.000	250.000	0	GBP 35,010	14.416.730,40	0,73
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	GBP 157,500	9.265.250,90	0,47
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		2.000.000	1.350.000	0	GBP 15,350	36.119.771,75	1,83
<b>JPY</b>								<b>314.823.031,30</b>	<b>15,98</b>
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK		130.000	80.000	30.000	JPY 23.150,000	23.487.863,89	1,19
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	JPY 8.331,000	19.505.970,50	0,99
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		80.000	70.000	45.000	JPY 32.600,000	20.354.327,64	1,03
JP3166000004	Ebara Corp. Reg.Shares	STK		400.000	400.000	0	JPY 6.100,000	19.043.159,29	0,97
JP3853000002	Horiba Ltd. Reg.Shares	STK		250.000	85.000	15.000	JPY 6.750,000	13.170.217,75	0,67
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		65.000	36.000	0	JPY 70.330,000	35.678.217,44	1,81
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK		1.000.000	385.000	0	JPY 5.300,000	41.364.239,44	2,10
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK		200.000	164.000	0	JPY 13.000,000	20.291.891,05	1,03
JP3357200009	Shimadzu Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		370.000	370.000	0	JPY 4.810,000	13.889.799,42	0,70
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		160.000	87.000	0	JPY 31.400,000	39.210.177,16	1,99
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		130.000	130.000	0	JPY 19.000,000	19.277.296,50	0,98
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	30.000	0	JPY 59.840,000	23.351.283,85	1,19
JP3630400004	Topcon Corp. Reg.Shares	STK		575.000	575.000	0	JPY 1.791,000	8.037.344,88	0,41
JP3126190002	ULVAC Inc. Reg.Shares	STK		358.000	258.000	0	JPY 6.500,000	18.161.242,49	0,92
<b>NOK</b>								<b>46.934.586,43</b>	<b>2,38</b>

# Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer		STK	3.600.000	2.300.000	0	NOK 30,120	10.538.479,85	0,53
NO0010921232	Aker Horizons ASA Navne-Aksjer		STK	2.700.000	3.000.000	300.000	NOK 33,805	8.870.849,39	0,45
NO0003110603	Bonheur ASA Navne-Aksjer		STK	275.000	275.000	0	NOK 280,000	7.483.611,38	0,38
NO0010657505	Borregaard ASA Navne-Aksjer		STK	180.000	230.000	200.000	NOK 215,000	3.761.243,64	0,19
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer		STK	450.000	100.000	0	NOK 157,350	6.881.763,80	0,35
NO0005668905	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer		STK	160.000	80.000	0	NOK 604,400	9.398.638,37	0,48
<b>SEK</b>								<b>57.418.735,87</b>	<b>2,93</b>
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier <sup>1)</sup>		STK	250.000	250.000	0	SEK 352,700	8.577.543,23	0,44
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	170.000	170.000	0	SEK 548,200	9.065.784,67	0,46
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	700.000	700.000	0	SEK 132,150	8.998.759,70	0,46
SE0001515552	Indutrade AB Aktier		STK	450.000	406.000	0	SEK 254,600	11.145.212,68	0,57
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B <sup>1)</sup>		STK	875.000	875.000	0	SEK 129,150	10.993.093,22	0,56
SE0003756758	Sdipotech AB Aktier B Reg.Pref.		STK	200.000	200.000	0	SEK 444,000	8.638.342,37	0,44
<b>USD</b>								<b>750.107.688,26</b>	<b>38,05</b>
US01749D1054	ALLEGRO Microsystems INC. Reg.Shares		STK	350.000	350.000	0	USD 31,820	9.813.631,76	0,50
US02361E1082	Ameresco Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	300.000	180.000	0	USD 91,560	24.204.079,83	1,23
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	135.000	50.000	0	USD 173,320	20.617.879,01	1,05
US15961R1059	ChargePoint Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	150.000	410.000	260.000	USD 26,060	3.444.508,08	0,17
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	105.000	37.000	0	USD 326,520	30.210.688,64	1,53
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	150.000	45.000	0	USD 167,380	22.123.628,67	1,12
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	17.000	24.000	65.000	USD 227,150	3.402.696,39	0,17
MHY2294C1075	Eneti Inc. Reg.Shares		STK	700.000	700.000	0	USD 8,850	5.458.871,22	0,28
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares		STK	55.000	147.500	92.500	USD 256,710	12.441.335,86	0,63
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corp Reg.Shares		STK	350.000	250.000	0	USD 47,030	14.504.560,07	0,74
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	300.000	300.000	0	USD 106,850	28.246.023,70	1,43
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	1.200.000	1.200.000	150.000	USD 17,530	18.536.370,45	0,94
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	160.000	160.000	0	USD 34,080	4.804.864,08	0,24
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	USD 424,580	9.353.218,49	0,47
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	26.000	26.000	0	USD 234,420	5.370.683,35	0,27
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	125.000	125.000	0	USD 78,360	8.631.096,62	0,44
US50202M1027	Li Auto Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	185.000	265.000	80.000	USD 34,480	5.620.830,95	0,29
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	200.000	200.000	0	USD 75,020	13.221.130,55	0,67
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	275.000	60.000	0	USD 67,340	16.318.015,60	0,83
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	19.000	7.500	0	USD 1.536,220	25.719.857,25	1,31
US9590171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares		STK	300.000	250.000	0	USD 84,400	22.311.318,68	1,13
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	60.000	46.000	0	USD 564,320	29.835.837,34	1,51
US6151111019	Montrose Environmental Grp Inc Reg.Shares		STK	121.000	46.000	0	USD 73,760	7.864.440,23	0,40
US62914V1061	Nio Inc. Reg.Shares (spon.ADRs)		STK	350.000	570.000	220.000	USD 40,460	12.478.301,10	0,63
US65481N1000	Niu Technologies Rg.Shs (ADRs) Cl.A		STK	425.000	195.000	0	USD 20,870	7.815.790,63	0,40
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	30.000	44.000	14.000	USD 333,760	8.823.016,26	0,45
CH1134504070	On Holding AG Namens-Aktien A		STK	110.000	110.000	0	USD 42,250	4.095.254,88	0,21
US72919P2020	Plug Power Inc. Reg.Shares		STK	725.000	425.000	270.000	USD 41,620	26.588.976,52	1,35
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	420.000	205.000	0	USD 121,680	45.032.911,84	2,29
US7587501039	Regal Rexnord Corp. Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0	USD 161,690	14.247.697,93	0,72
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	20.000	22.500	19.000	USD 481,480	8.485.350,49	0,43
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares		STK	150.000	120.000	0	USD 347,210	45.892.849,28	2,33
US85859N1028	Stem Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	280.000	280.000	0	USD 20,830	5.139.357,62	0,26
US86745K1043	Sunnova Energy International I Reg.Shares		STK	150.000	270.000	120.000	USD 37,610	4.971.141,56	0,25
US86771W1053	Sunrun Inc. Reg.Shares		STK	250.000	250.000	0	USD 47,860	10.543.243,60	0,54
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	101.000	48.000	29.000	USD 1.136,990	101.190.456,89	5,13
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	120.000	88.000	0	USD 188,790	19.962.814,47	1,01
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	43.000	11.000	0	USD 648,770	24.582.200,29	1,25
US89531P1057	Trex Co. Inc. Reg.Shares		STK	90.000	37.000	0	USD 133,120	10.557.166,15	0,54
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares		STK	38.000	20.000	0	USD 137,190	4.593.752,48	0,23
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	54.000	20.000	0	USD 341,220	16.236.401,29	0,82
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	250.000	112.500	0	USD 123,800	27.272.326,74	1,38
US98983L1089	Zurn Water Solutions Corp. Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	USD 36,100	9.543.111,42	0,48
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>40.291.124,66</b>	<b>2,05</b>
<b>Aktien</b>								<b>40.291.124,66</b>	<b>2,05</b>
<b>EUR</b>								<b>4.380.000,00</b>	<b>0,22</b>
IE00BF2NR112	Greencoat Renewables PLC Reg.Shares		STK	4.000.000	2.000.000	0	EUR 1,095	4.380.000,00	0,22
<b>GBP</b>								<b>19.285.487,39</b>	<b>0,98</b>
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings PLC Reg.Shares		STK	650.000	650.000	0	GBP 10,770	8.236.366,85	0,42
GB00B0130H42	ITM Power PLC Reg.Shares		STK	2.100.000	2.100.000	0	GBP 4,472	11.049.120,54	0,56
<b>NOK</b>								<b>7.192.042,10</b>	<b>0,37</b>
NO0010895568	Airthings AS Navne-Aksjer		STK	4.000.000	0	0	NOK 10,400	4.043.093,94	0,21
NO0010874597	Kalera AS Navne-Aksjer		STK	2.500.000	1.500.000	0	NOK 12,960	3.148.948,16	0,16
<b>SEK</b>								<b>9.433.595,17</b>	<b>0,48</b>
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier		STK	325.000	185.000	0	SEK 219,000	6.923.806,51	0,35

# Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SE0015962345	Smart Wires Technology Ltd. Reg.Shares (SDR)		STK	1.000.000	1.840.000	840.000	SEK 25,800	2.509.788,66	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 1.966.978.331,42</b>	<b>99,81</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-1.755.031,06</b>	<b>-0,09</b>
<b>Offene Positionen</b>									
JPY/EUR 10.000.000.000,00			OTC					-1.755.031,06	-0,09
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -1.755.031,06</b>	<b>-0,09</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	732.021,32			% 100,000	98.430,98	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	64.352,36			% 100,000	6.254,39	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	7.532.174,10			% 100,000	732.719,58	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	190.137,19			% 100,000	119.266,22	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	311.660,40			% 100,000	214.577,13	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.339.571,03			% 100,000	1.283.107,87	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	71.868,28			% 100,000	84.555,89	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	20.038,46			% 100,000	2.264,03	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	40.931.481,00			% 100,000	319.452,75	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	278.649,67			% 100,000	11.303,47	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	0,28			% 100,000	0,01	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	4.117.713,19			% 100,000	3.628.420,66	0,18
<b>Summe Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 6.500.352,98</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 6.500.352,98</b>	<b>0,33</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	788.973,02				788.973,02	0,04
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	34.141,78				34.141,78	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	3.514.857,52				3.514.857,52	0,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	3.256.884,52				3.256.884,52	0,17
Forderungen aus Devisenspots			EUR	7.028.812,14				7.028.812,14	0,36
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	340.771,89				340.771,89	0,02
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.400.000,00				1.400.000,00	0,07
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 16.364.440,87</b>	<b>0,84</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-4.765.604,17			% 100,000	-4.765.604,17	-0,24
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR -4.765.604,17</b>	<b>-0,24</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-11.266,75				-11.266,75	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-846.191,95				-846.191,95	-0,04
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-1.728.303,43				-1.728.303,43	-0,09
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-7.002.518,67				-7.002.518,67	-0,36
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-3.176.006,44				-3.176.006,44	-0,16
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -12.764.287,24</b>	<b>-0,65</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 1.970.558.202,80</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK 6.594.487,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK 1.603.661,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR 245,14</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR 220,72</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Alfa Laval AB Namn-Aktier	STK 2		68,62	
Disco Corp. Reg.Shares	STK 422		107.369,08	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK 2		44,72	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK 1		114,44	
Faurecia SE Actions Port.	STK 1		37,14	
First Solar Inc. Reg.Shares	STK 8.500		800.304,01	

# Deka-UmweltInvest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Halma PLC Reg.Shares	STK 2		70,97	
Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien	STK 5.071.600		2.122.872,21	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK 25.844		324.692,00	
Shimadzu Corp. Reg.Shares	STK 2.492		93.549,68	
Shimano Inc. Reg.Shares	STK 950		232.810,43	
Sika AG Namens-Aktien	STK 50.000		17.365.817,21	
Tesla Inc. Reg.Shares	STK 50.500		50.595.228,45	
Verbund AG Inhaber-Aktien	STK 776		69.684,80	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK 6		173,38	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>71.712.837,14</b>	<b>71.712.837,14</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84995	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43690	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,28915	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,27975	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,04401	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13485	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,45244	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	24,65170	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	128,13000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	31,43875	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,85080	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,59423	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	400.000	490.000
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK	150.000	450.000
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	105.000	235.000
CA45790B1040	Innergex Renewable Energy Inc. Reg.Shares	STK	25.000	250.000
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK	192.000	422.000
<b>CHF</b>				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	300.000	300.000
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	0	401.000
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK	1.260	1.260
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien	STK	1.900	3.500
CH0008012236	Gurit Holding AG Inhaber-Aktien	STK	3.350	3.350
CH0010702154	Komax Holding AG Namens-Aktien	STK	3.000	3.000
CH0276534614	Zehnder Group AG Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
<b>DKK</b>				
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	27.000	27.000
<b>EUR</b>				
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	210.000	310.000
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	200.000	200.000
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	5.000	30.000
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	110.000	110.000
IT0003198790	Falck Renewables S.p.A. Azioni nom.	STK	350.000	350.000
DE000A135X22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	90.000	250.000
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	60.000	60.000
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	21.000	21.000
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	50.000	50.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	100.000	100.000
FR0011742329	McPhy Energy S.A. Actions Port.	STK	5.000	70.000
NL0015000D50	NX Filtration B.V. Aandelen op naam	STK	150.000	150.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	275.000	410.000
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	125.000	725.000
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	210.000
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK	50.000	50.000
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK	300.000	750.000
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien	STK	564.700	564.700
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	750.000	750.000
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	60.000	100.000
DE000A0TGJ55	VARTA AG Inhaber-Aktien	STK	32.500	132.500

# Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>GBP</b>				
GB00BGLP8L22	IMI PLC Reg.Shares	STK	400.000	400.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	10.000	425.000
GB0006650450	Oxford Instruments PLC Reg.Shares	STK	310.000	310.000
<b>JPY</b>				
JP3116700000	Asahi Holdings Inc. Reg.Shares	STK	330.000	400.000
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	38.000	70.000
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Reg.Shares	STK	50.000	150.000
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	2.000	22.000
JP3100640006	IR Japan Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.000
JP3151600008	Iwatani Corp. Reg.Shares	STK	80.000	180.000
JP3921260000	Metawater Co. Ltd. Reg.Shares	STK	75.000	185.000
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	210.000	250.000
JP3720800006	NSK Ltd. Reg.Shares	STK	600.000	600.000
JP3981200003	Renova Inc. Reg.Shares	STK	110.000	410.000
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300.000	700.000
JP3462600002	Takuma Co. Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	200.000
JP3538800008	TDK Corp. Reg.Shares	STK	72.000	72.000
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	200.000	200.000
<b>NOK</b>				
NO0010876642	Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer	STK	425.000	800.000
NO0010815673	Fjordkraft Holding ASA Navne-Aksjer	STK	200.000	400.000
NO0003067902	Hexagon Composites ASA Navne-Aksjer	STK	500.000	1.500.000
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer	STK	800.000	3.000.000
NO0010112675	REC Silicon ASA Navne-Aksjer	STK	2.800.000	2.800.000
NO0010708068	Vow ASA Navne-Aksjer	STK	150.000	850.000
<b>SEK</b>				
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK	300.000	300.000
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Cl.B	STK	75.000	150.000
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	370.000	370.000
SE0014990966	Lagercrantz Group AB Namn-Aktier S.B	STK	150.000	450.000
SE0009806607	Munters Group AB Namn-Aktier B	STK	180.000	450.000
SE0016101844	Sinch AB Namn-Aktier	STK	500.000	500.000
SE0014960373	Sweco AB Namn-Aktier B	STK	85.000	225.000
<b>TWD</b>				
TW0003023008	Sinbon Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	162.000	162.000
<b>USD</b>				
US65443P1021	908 Devices Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US00788A1051	Advent Technologies Hldgs Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	130.000	130.000
US00835Q1031	Aeva Technologies Inc. Reg.Shares	STK	80.000	80.000
CA0158571053	Algonquin Power&Utilities Corp Reg.Shares	STK	75.000	525.000
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	1.400	1.400
US00165R1014	AMCI Acquisition Corp. Reg.Shares	STK	80.000	80.000
US03783T1034	AppHarvest Inc. Reg.Shares	STK	200.000	200.000
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares	STK	62.500	62.500
US04271T1007	Array Technologies Inc. Reg.Shares	STK	300.000	400.000
LU2314763264	Arrival Group Actions au Porteur	STK	165.000	165.000
JE00BMVMZ478	Atotech Ltd Reg.Shares	STK	400.000	400.000
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK	210.000	210.000
US08265T2087	Bentley Systems Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	125.000
US08862E1091	Beyond Meat Inc. Reg.Shares	STK	0	60.000
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	22.000	30.000
CA1366351098	Canadian Solar Inc. Reg.Shares	STK	0	141.000
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	190.000	300.000
US15118V2079	Celsius Holdings Inc. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US15687V1098	Certara Inc. Reg.Shares	STK	71.000	71.000
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
KYG289231030	Diversey Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	650.000	650.000
US29977X1054	EverCommerce Inc. Reg.Shares	STK	3.600	3.600
US30052F1003	EVGO Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	150.000	150.000
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	45.000	175.000
US30320C1036	FTC Solar Inc. Reg.Shares	STK	500.000	500.000
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares	STK	8.000	18.000
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	0	5.000
US37519D1072	GigCapital3 Inc. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US3828721098	Gores Metropoulos Inc. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group Inc. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US46064A1034	Interprivate Acquisition Corp. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US48563L1017	Karat Packaging Inc. Reg.Shares	STK	18.700	18.700
IL0011216723	Kornit Digital Ltd. Reg.Shares	STK	67.000	100.000
US54405Q1004	Lordstown Motors Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	25.000	165.000
US5504241051	Luminar Technologies Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	45.000	45.000
US55083R1041	Lyell Immunopharma Inc. Reg.Shares	STK	15.400	15.400
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	8.000	8.000
US55406W1036	Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sp.ADS)	STK	70.000	70.000
US6541101050	Nikola Corp. Reg.Shares	STK	15.000	60.000
US6556631025	Nordson Corp. Reg.Shares	STK	1.000	10.000
US67012U1088	Novus Capital Corp. Reg.Shs Cl.	STK	80.000	200.000
US67421J1088	Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)	STK	333.000	333.000



# Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	170.000	410.000
US74276R1023	Privia Health Group Inc. Reg.Shares	STK	80.300	80.300
US74374T1097	Proterra Inc. Reg.Shares A	STK	250.000	250.000
US74623V1035	PureCycle Technologies Inc. Reg.Shares	STK	57.000	57.000
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	82.000	82.000
US7476012015	Qualtrics International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	35.000	35.000
US76169B1026	Rexnord Corp. Reg.Shs	STK	145.000	200.000
US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	11.000	11.000
US7761531083	Romeo Power Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	125.000	125.000
US7786751088	Roth CH Acquisition I Co. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Reg.Shares A	STK	310.000	310.000
CA8676EP1086	SunOpta Inc. Reg.Shares	STK	170.000	320.000
US87105M1027	Switchback Energy Acquisition C Reg.Shs Cl.A	STK	20.000	210.000
US89142B1070	Torrid Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.600	3.600
KYG8990D1253	TPG Pace Benefic. Finan. Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	187.000	187.000
US87266J1043	TPI Composites Inc. Reg.Shares	STK	0	200.000
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	10.000	32.000
US90089L1089	TuSimple Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	60.000	60.000
US90364P1057	UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	7.800	7.800
US98138J2069	Workhorse Group Inc. Reg.Shares New	STK	0	80.000
US9818111026	Worthington Industries Inc. Reg.Shares	STK	6.000	41.000
US98422D1054	Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp,ADRs) Cl.A	STK	220.000	420.000
US98956A1051	Zeta Global Holdings Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	10.000	10.000
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	40.000	40.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.500.000	1.500.000
ES06445809M0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	2.750.000	2.750.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>NOK</b>				
NO0010872468	Agilyx AS Navne-Aksjer	STK	200.000	550.000
NO0010890312	Aker Offshore Wind AS Navne-Aksjer	STK	200.000	3.000.000
NO0010947385	BW Ideol AS Navne-Aksjer	STK	439.000	439.000
NO0010904923	Hexagon Purus ASA Navne-Aksjer	STK	701.390	701.390
NO0010892359	Hydrogen pro AS Navne-Aksjer	STK	0	600.000
NO0010887565	Ocean Sun AS Navne-Aksjer	STK	250.000	550.000
NO0010785967	Quantafuel AS Navne-Aksjer	STK	321.000	771.000
NO0011037483	Vow Green Metals AS Navne-Aksjer	STK	825.000	825.000
<b>SEK</b>				
SE0009973548	Climeon AB Namn-Aktier B	STK	180.000	300.000
SE0015950001	Nilar International AB Namn-Aktier	STK	175.000	175.000
SE0016075337	OX2 AB Namn-Aktier	STK	1.000.000	1.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CHF</b>				
CH0001503199	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK	250	750
<b>DKK</b>				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK	114.000	300.000
<b>EUR</b>				
FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	24.000	38.000
ES0144583236	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/21	STK	21.429	21.429
<b>GBP</b>				
GB00B18V8630	Pennon Group PLC Reg.Shares New	STK	0	800.000
<b>SEK</b>				
SE0011116508	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK	20.000	100.000
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	30.000
SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	50.000	150.000
SE0007439112	Sinch AB Namn-Aktier	STK	27.000	57.000
<b>USD</b>				
KYG0190X1007	Ajax I Reg.Shares Cl.A	STK	150.000	150.000
KYG045611095	ArcLight Clean Transition Corp Reg.Shs Cl.A	STK	140.000	140.000
US12559C1036	CIIG Merger Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	50.000	85.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. Anrechte	STK	1.500.000	1.500.000

## Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))	<b>EUR</b>	<b>1.227.175</b>
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	<b>EUR</b>	<b>455.054</b>

# Deka-UmweltInvest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	4.464
CAD/EUR	EUR	54.701
CAD/USD	EUR	4.679
CHF/EUR	EUR	953
GBP/EUR	EUR	168.944
GBP/USD	EUR	3.362
JPY/EUR	EUR	349.868
USD/EUR	EUR	530.607
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	1.910
CAD/EUR	EUR	77.360
CAD/USD	EUR	4.674
CHF/EUR	EUR	6.635
DKK/EUR	EUR	12.707
GBP/EUR	EUR	48.634
GBP/USD	EUR	3.381
JPY/EUR	EUR	269.367
SEK/EUR	EUR	4.436
USD/EUR	EUR	547.481
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>757.838</b>
(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, Beyond Meat Inc. Reg.Shares, Bureau Veritas SA Actions au Porteur, Canadian Solar Inc. Reg.Shares, Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares, Disco Corp. Reg.Shares, EDP Renováveis S.A. Acciones Port., Elia Group Actions au Port., Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien, EQT AB Namn-Aktier, Eurofins Scientific S.E. Actions Port., Falck Renewables S.p.A. Azioni nom., First Solar Inc. Reg.Shares, Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.), Halma PLC Reg.Shares, Hamamatsu Photonics K.K. Reg.Shares, HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien, ITM Power PLC Reg.Shares, Johnson, Matthey PLC Reg.Shares, Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares, Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien, Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares, Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares, NIBE Industrier AB Namn-Aktier B, Northland Power Inc. Reg.Shares, NSK Ltd. Reg.Shares, Orsted A/S Indehaver Aktier, Rockwool International A/S Navne-Aktier B, Schindler Holding AG Namens-Aktien, Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares, Shimadzu Corp. Reg.Shares, Shimano Inc. Reg.Shares, Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port., Sika AG Namens-Aktien, SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien, SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares, Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port., SSE PLC Shares, Suez S.A. Actions Port., TDK Corp. Reg.Shares, Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom., Tesla Inc. Reg.Shares, Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares, Umicore S.A. Actions Nom., VARTA AG Inhaber-Aktien, Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur, Verbund AG Inhaber-Aktien, Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier, WSP Global Inc. Reg.Shares)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,66 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.311.818 Euro.



# Deka-UmweltInvest (CF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>661.848.387,19</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	745.166.975,36
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 861.268.328,63
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 861.268.328,63
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -116.101.353,27
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-35.893.446,31
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	245.472.663,87
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	148.612.940,95
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-18.631.934,78
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.616.594.580,11</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2018	172.612.309,24	119,89
30.11.2019	245.686.874,18	144,72
30.11.2020	661.848.387,19	201,04
30.11.2021	1.616.594.580,11	245,14

# Deka-UmweltInvest (CF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	695.990,22	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	25.304.212,74	3,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-39.563,77	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-54.270,97	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	14.707,20	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.055.602,40	0,16
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.055.602,40	0,16
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-104.398,57	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-104.398,57	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.017.484,49	-0,31
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.017.484,49	-0,31
10. Sonstige Erträge	76.597,19	0,01
davon Kompensationszahlungen	2.779,03	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	71.749,83	0,01
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2.068,33	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>24.970.955,72</b>	<b>3,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-79.635,10	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-22.145.418,86	-3,36
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-3.501.163,31	-0,53
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-282.576,25	-0,04
davon Beratungsvergütungen	-4.344,22	-0,00
davon Dividendengebühren	-19.506,45	-0,00
davon EMIR-Kosten	-14.095,37	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-260,43	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-522.930,19	-0,08
davon Kostenpauschale	-2.657.450,40	-0,40
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-25.726.217,27</b>	<b>-3,90</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-755.261,55</b>	<b>-0,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	186.653.461,28	28,30
2. Realisierte Verluste	-70.406.542,03	-10,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>116.246.919,25</b>	<b>17,63</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>115.491.657,70</b>	<b>17,51</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	148.612.940,95	22,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-18.631.934,78	-2,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>129.981.006,17</b>	<b>19,71</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>245.472.663,87</b>	<b>37,22</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	96.793.640,16	14,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	115.491.657,70	17,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	212.285.297,86	32,19
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 6.594.487

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# Deka-UmweltInvest (TF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>184.567.063,05</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	119.814.952,04
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 163.124.785,46
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 163.124.785,46
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -43.309.833,42
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-4.895.066,91
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	54.476.674,51
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	36.193.722,00
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.775.475,40
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>353.963.622,69</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.11.2018	80.121.874,71	110,23
30.11.2019	101.530.640,81	132,11
30.11.2020	184.567.063,05	182,32
30.11.2021	353.963.622,69	220,72

# Deka-UmweltInvest (TF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	152.980,06	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.560.852,87	3,47
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-8.695,43	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-11.928,73	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	3.233,30	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	232.468,31	0,14
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	232.468,31	0,14
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-22.946,95	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-22.946,95	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-443.515,97	-0,28
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-443.515,97	-0,28
10. Sonstige Erträge	16.871,78	0,01
davon Kompensationszahlungen	611,24	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	15.807,05	0,01
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	453,49	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.488.014,67</b>	<b>3,42</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-17.506,34	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-7.207.496,50	-4,49
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-770.024,53	-0,48
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-62.216,91	-0,04
davon Beratungsvergütungen	-957,20	-0,00
davon Dividendengebühren	-4.282,16	-0,00
davon EMIR-Kosten	-3.098,40	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-57,40	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-115.020,84	-0,07
davon Kostenpauschale	-584.391,62	-0,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.995.027,37</b>	<b>-4,99</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-2.507.012,70</b>	<b>-1,56</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	41.030.576,62	25,59
2. Realisierte Verluste	-15.465.136,01	-9,64
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>25.565.440,61</b>	<b>15,94</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>23.058.427,91</b>	<b>14,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	36.193.722,00	22,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.775.475,40	-2,98
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>31.418.246,60</b>	<b>19,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>54.476.674,51</b>	<b>33,97</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	17.359.714,75	10,83
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.058.427,91	14,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	40.418.142,66	25,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 1.603.661

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# Deka-UmweltInvest

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-248.308,07
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-379.136,36
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	-315.799,06
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	-280.136,23
Devisenterminkontrakte	NatWest Markets N.V.	-531.651,34
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	1.400.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 6,27%  
 größter potenzieller Risikobetrag 23,47%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 11,18%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

### Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

### Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

130,94%

### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

### Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	1.325.814,26
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	70.387.022,88
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	13.841.929,75
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	12.994.249,75
Aktien	EUR	847.680,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	71.606.709,82
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	1.055.602,40
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	282.576,25
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	232.468,31
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	62.216,91
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	6.594.487
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.603.661
Anteilwert Klasse CF	EUR	245,14
Anteilwert Klasse TF	EUR	220,72

### 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.

# Deka-UmweltInvest

## 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,71%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	2,44%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolprovisionen".

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	2.779,03
Quellensteuerrückvergütung	EUR	71.749,83
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	2.068,33

## Anteilklasse TF

Kompensationszahlungen	EUR	611,24
Quellensteuerrückvergütung	EUR	15.807,05
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	453,49

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	282.576,25
Beratungsvergütungen	EUR	4.344,22
Dividendengebühren	EUR	19.506,45
EMIR-Kosten	EUR	14.095,37
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	260,43
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	522.930,19
Kostenpauschale	EUR	2.657.450,40

## Anteilklasse TF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	62.216,91
Beratungsvergütungen	EUR	957,20
Dividendengebühren	EUR	4.282,16
EMIR-Kosten	EUR	3.098,40
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	57,40
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	115.020,84
Kostenpauschale	EUR	584.391,62

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	2.224.014,28
--	-----	--------------

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme.

Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

# Deka-UmweltInvest

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitervergütung**

EUR 55.111.895,15  
EUR 43.006.888,07  
EUR 12.105.007,08

Zahl der Mitarbeiter der KVG

449

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\***

EUR 11.521.767,18  
EUR 3.296.629,40  
EUR 2.072.677,62  
EUR 437.214,00  
EUR 5.715.246,16

Geschäftsführer

weitere Risk Taker

Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

\*\* weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

#### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Aktien

Marktwert in EUR  
71.712.837,14

in % des Fondsvermögens  
3,64

### 10 größte Gegenparteien

#### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR  
1.325.814,26  
70.387.022,88

Sitzstaat  
Deutschland  
Deutschland

### Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

#### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR  
71.712.837,14

# Deka-UmweltInvest

## Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

## Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von dem dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR  
GBP  
USD  
SEK

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	71.606.709,82
unbefristet	13.841.929,75

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	788.684,75	100,00
Kostenanteil des Fonds	216.265,96	27,42
Ertragsanteil der KVG	216.265,96	27,42

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds fielen bis 31. Dezember 2020 für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften waren, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften. Seit dem 1. Januar 2021 beinhaltet der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,65% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Italien, Republik	10.239.919,28
Portugal, Republik	5.707.464,39
WPP Finance 2010	4.585.202,77
ING Groep N.V.	4.508.610,21
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-	3.573.633,08
Deutsche Telekom International Finance B.V.	2.995.247,22
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	2.810.280,75
BPCE S.A.	2.057.777,49
Credit Agricole Italia S.p.A.	1.783.280,73
Bayerische Landesbank	1.771.332,30

## Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

## Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	3.451.647,16 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	71.606.709,82 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	10.390.282,59 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.



## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

### Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

### Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

### Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

### Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

---

Frankfurt am Main, den 2. März 2022  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-UmweltInvest – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 4. März 2022

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Vorabpauschalen**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen



Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

### **Negative steuerliche Erträge**

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

### **Abwicklungsbesteuerung**

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

## **Steuerausländer**

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

## **Solidaritätszuschlag**

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

## **Kirchensteuer**

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

## **Ausländische Quellensteuer**

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

## **Rechtliche Hinweise**

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 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 2020

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. November 2021

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)