

Halbjahresbericht  
zum 31. Mai 2019.  
**Deka-UmweltInvest**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-UmweltInvest für den Zeitraum vom 1. Dezember 2018 bis zum 31. Mai 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr anfangs in schwacher Verfassung, auch die Börsen in Europa registrierten kräftige Kursrückgänge. Hier hinterließen etwa die zähen Brexit-Verhandlungen deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes die vorangegangenen Verluste jedoch wieder mehr als wettmachen.

Die Rentenmärkte profitierten vom Kurs der US-Notenbank, die moderate Töne hinsichtlich des weiteren Zinserhöhungszyklus anschlug. Diesseits und jenseits des Atlantiks bröckelten die Renditen ab, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Staatstitel mit 10-jähriger Laufzeit rentierten Ende Mai 2019 bei 2,1 Prozent, die Renditen laufzeitgleicher deutscher Bundesanleihen fielen in der zweiten Berichtshälfte sogar in den negativen Bereich.

Auf Halbjahressicht lieferten die Aktienbörsen uneinheitliche Ergebnisse. Die Aktienmärkte des Euro-Währungsgebiets (EURO STOXX 50) und auch der DAX konnten gegenüber den USA Boden gutmachen und verzeichneten moderate Wertsteigerungen. Dagegen beendeten die Börsen in den USA den Berichtszeitraum überwiegend auf negativem Terrain. Deutliche Verluste verbuchten japanische Aktien (Nikkei 225).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die 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



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Mai 2019	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# Deka-UmweltInvest Anlagepolitik.

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 risikogesteuerte, 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. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Deka-Umwelt Total Return Index<sup>®1)</sup> verwendet.

Das Fondsmanagement wählte im Berichtszeitraum über weite Strecken einen hohen Investitionsgrad. Neben Aktien-Direktanlagen nutzte das Fondsmanagement auch Aktien-Derivate (Aktienindex-Futures). Zum Stichtag waren 98,9 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt. Durch den Einsatz von Aktienindexfutures verringerte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um 9,6 Prozentpunkte.

Unter Länderaspekten standen Industrienationen im Vordergrund. Schwellenländer weisen zwar große Chancen auf, allerdings sorgen tendenziell ein schwächeres Rechtsumfeld oder eine mangelhafte Corporate Governance für erhebliche Risiken. Die größten Positionen im Portfolio bildeten zum Stichtag die USA, Japan, Großbritannien, die Schweiz und Dänemark.

Zu den favorisierten Titeln auf Einzelwertebene zählten zuletzt u.a. Vestas (führend bei Windturbinen), Orsted (größter Betreiber von Offshore-Windparks), die finnische Gesellschaft Kemira und der portugiesische Versorger EDP.

Deka-UmweltInvest erzielte im Berichtszeitraum ein Plus von 3,9 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. 3,5 Prozent (Anteilklasse TF). Das Fondsvermögen umfasste zuletzt 271,3 Mio. Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-UmweltInvest

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	3,9%	-4,2%	6,8%
Anteilklasse TF	3,5%	-4,9%	6,0%

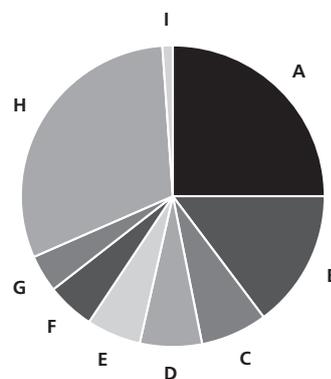
### ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK0ECS2
Anteilklasse TF	DE000DK0ECT0

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

## Fondsstruktur

### Deka-UmweltInvest



A USA	25,0%
B Japan	14,8%
C Großbritannien	7,1%
D Schweiz	6,6%
E Dänemark	5,8%
F Deutschland	5,1%
G Irland	4,0%
H Sonstige Länder	30,5%
I Barreserve, Sonstiges	1,1%

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

1) Referenzindex: Deka-Umwelt Total Return Index<sup>®</sup>. Der auf dem Deka-Umwelt Total Return Index basierende Fonds wird von STOXX Limited, Zürich, Schweiz ("STOXX") weder herausgegeben, noch verkauft, beworben, zum Erwerb empfohlen oder gefördert und STOXX Limited übernimmt diesbezüglich keinerlei Haftung.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-UmweltInvest können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlages und der Höhe der Verwaltungsvergütung 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 31. Mai 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>267.864.601,67</b>	<b>98,75</b>
Australien	342.046,56	0,13
Belgien	684.200,00	0,25
Dänemark	15.627.520,82	5,76
Deutschland	13.745.870,00	5,07
Färöer Inseln	1.358.452,74	0,50
Finnland	7.497.500,00	2,76
Frankreich	9.915.095,00	3,66
Großbritannien	19.047.483,80	7,02
Irland	10.957.908,90	4,04
Italien	6.415.125,00	2,37
Japan	39.938.755,31	14,72
Kanada	8.428.717,36	3,11
Luxemburg	6.320.900,00	2,33
Mexiko	1.003.534,38	0,37
Niederlande	6.710.750,00	2,48
Norwegen	10.120.329,75	3,72
Portugal	6.625.600,00	2,44
Schweden	6.792.340,38	2,50
Schweiz	17.971.427,69	6,63
Spanien	10.609.453,52	3,92
USA	67.751.590,46	24,97
<b>2. Derivate</b>	<b>506.912,47</b>	<b>0,19</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.240.156,99</b>	<b>0,81</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.485.811,57</b>	<b>0,91</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.797.037,88</b>	<b>-0,66</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>271.300.444,82</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>267.864.601,67</b>	<b>98,75</b>
AUD	342.046,56	0,13
CAD	8.428.717,36	3,11
CHF	17.971.427,69	6,63
DKK	15.627.520,82	5,76
EUR	69.262.733,52	25,55
GBP	19.047.483,80	7,02
JPY	39.938.755,31	14,72
MXN	1.003.534,38	0,37
NOK	11.478.782,49	4,22
SEK	6.792.340,38	2,50
USD	77.971.259,36	28,74
<b>2. Derivate</b>	<b>506.912,47</b>	<b>0,19</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.240.156,99</b>	<b>0,81</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.485.811,57</b>	<b>0,91</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.797.037,88</b>	<b>-0,66</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>271.300.444,82</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-UmweltInvest

## Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>266.634.363,88</b>	<b>98,30</b>
<b>Aktien</b>								<b>266.634.363,88</b>	<b>98,30</b>
<b>EUR</b>								<b>69.262.733,52</b>	<b>25,55</b>
NL0000852564	Aalberts N.V. Aandelen aan toonder	STK		170.000	75.000	0	EUR 29,470	5.009.900,00	1,85
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien	STK		15.000	0	15.000	EUR 10,120	151.800,00	0,06
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		122.000	122.000	0	EUR 32,260	3.935.720,00	1,45
ES0121975009	Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port. <sup>1)</sup>	STK		35.000	16.000	0	EUR 37,950	1.328.250,00	0,49
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Accções Nom.	STK		2.050.000	1.900.000	0	EUR 3,232	6.625.600,00	2,44
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK		120.000	120.000	0	EUR 8,710	1.045.200,00	0,39
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port.	STK		11.000	11.000	0	EUR 62,200	684.200,00	0,25
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		1.025.000	25.000	0	EUR 5,493	5.630.325,00	2,08
FR0000038259	Eurofins Scientific S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		15.500	3.750	0	EUR 407,800	6.320.900,00	2,33
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		50.000	35.000	60.000	EUR 23,350	1.167.500,00	0,43
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		17.000	10.000	93.000	EUR 41,000	697.000,00	0,26
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		125.000	125.000	0	EUR 9,160	1.145.000,00	0,42
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		611.111	521.111	0	EUR 8,320	5.084.443,52	1,87
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		280.000	85.000	105.000	EUR 15,908	4.454.240,00	1,64
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom.	STK		30.000	15.000	0	EUR 26,160	784.800,00	0,29
FI0009004824	Kemira Oy Reg.Shares	STK		550.000	125.000	0	EUR 12,130	6.671.500,00	2,46
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		16.000	16.000	0	EUR 46,140	738.240,00	0,27
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK		7.300	7.300	0	EUR 97,600	712.480,00	0,26
FI4000312251	Kojamo Oyj Reg.Shares	STK		70.000	0	0	EUR 11,800	826.000,00	0,30
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder <sup>1)</sup>	STK		17.000	25.000	8.000	EUR 100,050	1.700.850,00	0,63
DE000A0JQ5U3	Manz AG Inhaber-Aktien	STK		40.000	4.800	0	EUR 26,350	1.054.000,00	0,39
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK		155.000	50.000	15.000	EUR 26,370	4.087.350,00	1,51
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		60.000	180.000	120.000	EUR 18,895	1.133.700,00	0,42
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK		100.000	40.000	115.000	EUR 13,775	1.377.500,00	0,51
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port.	STK		140.000	170.000	30.000	EUR 4,574	640.360,00	0,24
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK		375.000	0	0	EUR 11,845	4.441.875,00	1,64
DE0006636681	va-Q-tec AG Namens-Aktien	STK		35.000	35.000	0	EUR 7,900	276.500,00	0,10
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		75.000	0	0	EUR 20,500	1.537.500,00	0,57
<b>AUD</b>								<b>342.046,56</b>	<b>0,13</b>
AU000000RWC7	Reliance Worldwide Corp. Ltd. Reg.Shares	STK		150.000	150.000	0	AUD 3,670	342.046,56	0,13
<b>CAD</b>								<b>8.428.717,36</b>	<b>3,11</b>
CA0158571053	Algonquin Power&Utilities Corp Reg.Shares	STK		85.000	85.000	0	CAD 15,790	890.261,94	0,33
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc. Reg.Shares	STK		140.000	140.000	0	CAD 5,340	495.890,79	0,18
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		165.000	5.000	0	CAD 50,820	5.562.056,00	2,05
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		90.000	80.000	37.000	CAD 24,800	1.480.508,63	0,55
<b>CHF</b>								<b>17.971.427,69</b>	<b>6,63</b>
CH0244017502	Conzetta AG Namens-Aktien A	STK		1.100	100	0	CHF 827,000	812.257,53	0,30
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK		7.500	2.400	0	CHF 846,000	5.665.355,61	2,09
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		15.000	5.000	4.000	CHF 440,200	5.895.719,96	2,17
CH0008012236	Gurit Holding AG Inhaber-Aktien	STK		750	750	0	CHF 1.010,000	676.360,42	0,25
CH0420462266	Klingelberg AG Namens-Aktien	STK		30.000	0	0	CHF 35,050	938.868,63	0,35
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien	STK		450.000	450.000	0	CHF 0,607	243.891,55	0,09
CH0010754924	Schweiter Technologies AG Inhaber-Aktien	STK		750	0	0	CHF 908,000	608.054,72	0,22
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien	STK		8.000	29.500	21.500	CHF 37,050	264.651,13	0,10
CH0002178181	Stadler Rail AG Namens-Aktien	STK		74.000	74.000	0	CHF 43,380	2.866.268,14	1,06
<b>DKK</b>								<b>15.627.520,82</b>	<b>5,76</b>
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		95.000	0	20.000	DKK 532,800	6.777.899,78	2,50
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B	STK		3.400	6.000	2.600	DKK 1.708,000	777.631,97	0,29
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK		110.000	0	30.000	DKK 548,000	8.071.989,07	2,97
<b>GBP</b>								<b>18.503.867,05</b>	<b>6,82</b>
GB00BYTFB60	Homeserve PLC Reg.Shares	STK		70.000	0	0	GBP 12,050	955.293,18	0,35
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		140.000	15.000	30.000	GBP 30,250	4.796.285,29	1,77
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		71.000	151.000	165.000	GBP 7,807	627.760,70	0,23
GB00B18V8630	Pennon Group PLC Reg.Shares New	STK		440.000	440.000	0	GBP 7,262	3.618.766,10	1,33
GB0003308607	Spectris PLC Reg.Shares	STK		23.000	23.000	0	GBP 25,000	651.207,57	0,24
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		150.000	150.000	115.000	GBP 10,625	1.804.977,49	0,67
GB0009465807	The Weir Group PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		175.000	25.000	50.000	GBP 14,735	2.920.382,80	1,08
GB00BYQB9V88	Ti Fluid Systems PLC Reg.Shares	STK		1.500.000	0	100.000	GBP 1,842	3.129.193,92	1,15
<b>JPY</b>								<b>39.938.755,31</b>	<b>14,72</b>
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK		55.000	0	0	JPY 13.230,000	6.001.979,63	2,21
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		45.000	13.000	0	JPY 15.170,000	5.630.799,69	2,08

# Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3853000002	Horiba Ltd. Reg.Shares		STK	135.000	15.000	0	JPY 5.070,000	5.645.646,88	2,08
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	11.500	0	0	JPY 61.510,000	5.834.659,96	2,15
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares		STK	250.000	250.000	0	JPY 2.609,000	5.380.047,02	1,98
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.000	12.000	0	JPY 4.705,000	698.560,65	0,26
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares		STK	7.000	0	7.000	JPY 13.590,000	784.674,39	0,29
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	270.000	0	30.000	JPY 1.597,000	3.556.646,18	1,31
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	40.000	40.000	12.000	JPY 16.640,000	5.490.163,73	2,02
JP3538800008	TDK Corp. Reg.Shares		STK	15.000	5.000	0	JPY 7.400,000	915.577,18	0,34
<b>MXN</b>								<b>1.003.534,38</b>	<b>0,37</b>
MX01ME050007	Mexichem S.A.B. de C.V. Reg.Shares		STK	520.000	0	0	MXN 42,290	1.003.534,38	0,37
<b>NOK</b>								<b>11.478.782,49</b>	<b>4,22</b>
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier		STK	29.000	4.000	0	NOK 458,000	1.358.452,74	0,50
NO0003067902	Hexagon Composites ASA Navne-Aksjer		STK	380.000	380.000	0	NOK 39,900	1.550.734,87	0,57
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	230.000	30.000	110.000	NOK 201,200	4.733.004,00	1,74
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer		STK	1.000.000	1.000.000	0	NOK 7,695	787.027,09	0,29
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	15.000	15.000	0	NOK 393,100	603.080,61	0,22
NO0010715139	Scatec Solar ASA Navne-Aksjer		STK	100.000	0	0	NOK 82,600	844.814,01	0,31
NO0005668905	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer		STK	60.000	0	15.000	NOK 261,000	1.601.669,17	0,59
<b>SEK</b>								<b>6.105.719,34</b>	<b>2,25</b>
SE0011116508	Beijer Ref AB Namn-Aktier B		STK	35.000	10.000	0	SEK 205,800	677.126,42	0,25
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	120.000	5.000	0	SEK 447,000	5.042.490,79	1,86
SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	34.000	84.000	50.000	SEK 120,800	386.102,13	0,14
<b>USD</b>								<b>77.971.259,36</b>	<b>28,74</b>
US00508Y1029	Acuity Brands Inc. Reg.Shares		STK	2.500	2.500	2.300	USD 133,080	298.532,91	0,11
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	63.500	3.500	0	USD 111,940	6.378.204,50	2,35
US08862E1091	Beyond Meat Inc. Reg.Shares		STK	9.000	9.000	0	USD 98,590	796.186,46	0,29
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	34.000	0	31.000	USD 132,440	4.040.522,23	1,49
IE0088KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	83.000	73.000	0	USD 75,850	5.649.019,70	2,08
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	30.000	0	15.000	USD 183,380	4.936.426,04	1,82
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares		STK	75.000	45.000	0	USD 59,640	4.013.639,01	1,48
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares		STK	80.000	0	0	USD 76,840	5.515.904,71	2,03
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares		STK	6.500	0	0	USD 117,110	683.040,96	0,25
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	USD 119,690	429.593,07	0,16
US44980X1090	IPG Photonics Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 128,460	1.152.676,21	0,42
US5370081045	Littelfuse Inc. Reg.Shares		STK	4.500	4.500	0	USD 167,420	676.019,56	0,25
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	147.000	12.000	20.000	USD 35,840	4.727.426,08	1,74
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	9.000	0	1.000	USD 727,360	5.873.964,74	2,17
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	24.000	9.000	0	USD 118,420	2.550.208,62	0,94
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	130.000	130.000	0	USD 35,500	4.141.056,13	1,53
US72919P2020	Plug Power Inc. Reg.Shares		STK	260.000	260.000	0	USD 2,620	611.243,21	0,23
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	175.000	0	0	USD 35,370	5.554.084,97	2,05
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0	USD 54,630	735.295,44	0,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	23.000	0	2.000	USD 267,980	5.530.566,65	2,04
US87266J1043	TPI Composites Inc. Reg.Shares		STK	51.000	26.000	0	USD 21,460	982.062,90	0,36
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	20.000	33.100	13.100	USD 39,800	714.253,67	0,26
US9297401088	WABTEC Corp. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	USD 63,710	285.836,06	0,11
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	30.500	1.000	3.500	USD 201,310	5.509.403,74	2,03
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	93.000	0	0	USD 74,130	6.186.091,79	2,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.230.237,79</b>	<b>0,45</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.230.237,79</b>	<b>0,45</b>
<b>GBP</b>								<b>543.616,75</b>	<b>0,20</b>
GB0001771426	Accesso Technology Group PLC Reg.Shares		STK	60.000	7.000	0	GBP 8,000	543.616,75	0,20
<b>SEK</b>								<b>686.621,04</b>	<b>0,25</b>
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	80.000	80.000	0	SEK 91,300	686.621,04	0,25
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 267.864.601,67</b>	<b>98,75</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>506.912,47</b>	<b>0,19</b>
DAX-Index Future (FDAX) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -5				46.562,50	0,02
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -220				207.250,00	0,08
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Juni 19		XIOM	USD	Anzahl -30				38.993,83	0,01
FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 19		IFEU	GBP	Anzahl -100				106.616,84	0,04
MDAX Future (MDAX) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -22				61.345,00	0,02
Swiss Market Index Future (S30) Juni 19		XEUR	CHF	Anzahl -32				46.144,30	0,02
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 506.912,47</b>	<b>0,19</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									

# Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	73.065,52			% 100,000	9.784,08	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	142.672,88			% 100,000	13.412,13	0,00
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	9.989,60			% 100,000	6.206,92	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	28.525,83			% 100,000	18.921,48	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	35.326,90			% 100,000	31.542,86	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	118.215,97			% 100,000	13.520,05	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	6.591.683,00			% 100,000	54.371,12	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	865.964,79			% 100,000	39.517,68	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	0,28			% 100,000	0,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.287.832,85			% 100,000	2.052.880,66	0,76
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>2.240.156,99</b>	<b>0,81</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>2.240.156,99</b>	<b>0,81</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Dividendenansprüche		EUR	553.680,95				553.680,95	0,20
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.451.654,78				1.451.654,78	0,53
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	7.321,80				7.321,80	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	241.059,03				241.059,03	0,09
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	232.095,01				232.095,01	0,09
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.485.811,57</b>	<b>0,91</b>
	<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
	<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-1.174.688,97			% 100,000	-1.174.688,97	-0,43
	<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-48.045,30			% 100,000	-54.412,98	-0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	-211.568,89			% 100,000	-21.638,78	-0,01
	<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.250.740,73</b>	<b>-0,46</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.574,20				-1.574,20	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-63.856,32				-63.856,32	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-480.866,63				-480.866,63	-0,18
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-546.297,15</b>	<b>-0,20</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>271.300.444,82</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>1.508.375,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>						<b>STK</b>	<b>738.763,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>124,16</b>	
	<b>Anteilwert Klasse TF</b>						<b>EUR</b>	<b>113,74</b>	

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

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

2) Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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:				
Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port.	STK 1.000		37.950,00	
Disco Corp. Reg.Shares	STK 356		44.545,88	
Eurofins Scientific S.A. Actions Port.	STK 500		203.900,00	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK 17.000		1.700.850,00	
Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK 4.896		64.493,85	
Shimano Inc. Reg.Shares	STK 969		132.999,22	
The Weir Group PLC Reg.Shares	STK 1.409		23.513,26	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>2.208.252,21</b>	<b>2.208.252,21</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88298 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46780 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,77730 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,63760 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11997 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11445 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50759 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,91335 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	121,23500 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	35,21605 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,74375 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,60943 = 1 Euro (EUR)

# Deka-UmweltInvest

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

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>CHF</b>				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	250.000
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien	STK	11.100	11.100
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK	12.000	12.000
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. AG Namens-Aktien	STK	50.000	50.000
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK	0	4.000
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	1.700
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	3.300	3.300
CH0038388911	Sulzer AG Namens-Aktien	STK	2.500	26.000
<b>EUR</b>				
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port.	STK	9.000	9.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	17.500	17.500
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.	STK	2.100	2.100
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK	0	50.000
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	8.000	8.000
DE000A0ETBQ4	MBB SE Inhaber-Aktien	STK	0	7.000
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK	150.000	150.000
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	65.000
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	9.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	69.000	69.000
<b>GBP</b>				
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK	31.000	31.000
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	0	185.000
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK	105.000	255.000
<b>HKD</b>				
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	110.000
<b>JPY</b>				
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	232.000	232.000
<b>NOK</b>				
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer	STK	0	220.000
<b>USD</b>				
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK	45.000	90.000
US2254471012	Cree Inc. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	25.000
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	0	95.000
VG4456671053	Hollysys Automation Techno.Inc Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
IL0011216723	Kornit Digital Ltd. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
US53814L1089	Livent Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US55087P1049	Lyft Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	35.000	35.000
US6365181022	National Instruments Corp. Reg.Shares	STK	6.500	6.500
US62914V1061	Nio Inc. Reg.Shares (spon.ADRs)	STK	0	110.000
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	0	80.000
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	23.000
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	39.000	61.000
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	8.000
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	3.500	3.500
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	500.000	500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR0013379484	Solutions 30 SE Actions au Porteur	STK	15.000	115.000

## Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte:

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR

297.363

# Deka-UmweltInvest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MDAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))	EUR	327.290
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, FTSE MIB Index, MDAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
GBP/EUR	EUR	1.132
JPY/EUR	EUR	602
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>		
(Basiswert(e): Acciona S.A. Acciones Port., Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port., Disco Corp. Reg.Shares, Eurofins Scientific S.A. Actions Port., Hexagon AB Namn-Aktier B (fria), Interpump Group S.p.A. Azioni nom., Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares, Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port., Tesla Inc. Reg.Shares, The Weir Group PLC Reg.Shares)	EUR	61.111

# Deka-UmweltInvest

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.508.375,000
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	738.763,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	124,16
Anteilwert Klasse TF	EUR	113,74

### 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 / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

### 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. Die Bewertung von 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, erfolgt anhand von Fair Values, 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.

### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	2.208.252,21	0,81

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.208.252,21	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)

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.208.252,21

#### 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. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR  
USD

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	10.635.574,15

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	16.162,91	100,00
Kostenanteil des Fonds	3.475,05	21,50

# Deka-UmweltInvest

Ertragsanteil der KVG

3.475,05

21,50

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

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttogleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## 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.

## Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,82% (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
Mondelez International Inc.	4.220.808,77
Imperial Brands Finance PLC	2.898.840,33
NRW.BANK	2.109.576,72
Vonovia Finance B.V.	896.871,75
Daimler International Finance B.V.	509.476,58

## 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	2
Clearstream Banking Frankfurt	3.515.925,06 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	7.119.649,09 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.

---

Frankfurt am Main, den 3. Juni 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# 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 2018

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

## Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger  
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

## Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln und der Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
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: 31. Mai 2019

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)