

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2026.

Deka-UmweltInvest

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below it, the word "Investments" is in a smaller, white, sans-serif font.

..Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2026

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 2025 bis zum 31. Mai 2026.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich, bevor die Eskalation des Iran-Konflikts Ende Februar die globalen Märkte in eine Phase hoher Unsicherheit stürzte. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war. Der Krieg im Nahen Osten belastete jedoch ab März den wirtschaftlichen Ausblick maßgeblich und ließ Befürchtungen aufkommen, dass der Konflikt länger andauern und die Weltwirtschaft vor allem über stark steigende Öl- und Gaspreise sowie gestörte Lieferketten stärker beeinträchtigt werden könnte als zunächst angenommen. Im Mai sorgten Hoffnungen auf eine baldige diplomatische Lösung für eine gewisse Entspannung an den Finanzplätzen.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäische Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. Zwar reduzierte die Fed im Dezember die Fed Funds Target Range auf 3,50 Prozent bis 3,75 Prozent, während die EZB in der Berichtsperiode die Leitzinsen unverändert ließ. Mit dem starken Ölpreisanstieg ab März nahm jedoch die Inflation wieder Fahrt auf, sodass an den Rentenmärkten eher Leitzinserhöhungen eingepreist wurden. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,4 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 2,9 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes tendierten in der ersten Berichtshälfte freundlich und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Kriegsbeginn gerieten die Kurse im März jedoch unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten. Diese wurden in den letzten Wochen vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere im Technologie- und Halbleitersektor, gestützt. Der Goldpreis setzte zunächst noch seinen historischen Höhenflug fort, die Notierungen sanken dann aber wieder in den Bereich von 4.500 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand der Ölpreis, welcher zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im Laufe des letzten Monats sanken der Preis auf etwa 92 US-Dollar, doch auch dieses Niveau stellt angesichts eines Ausgangswerts von knapp über 60 US-Dollar zu Beginn des Berichtszeitraums nach wie vor eine deutliche Verteuerung dar.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken. Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

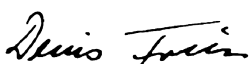
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Denis Friess



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Mai 2026	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026	8
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Deka-UmweltInvest

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten in den Bereichen Klima- und Umweltschutz, Wasserwirtschaft und / oder erneuerbare Energien an.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Dabei werden im Rahmen des Investmentprozesses, d.h. einer Gesamtunternehmenseinschätzung, Unternehmen beurteilt, 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.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Wichtige Kennzahlen

Deka-UmweltInvest

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	13,4%
Anteilklasse TF	13,0%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK0ECS2
Anteilklasse TF	DE000DK0ECT0

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

Der Fonds legt einen Fokus auf Anlagen in Unternehmen mit Umweltbezug. Der Auswahlprozess in Bezug auf diese Unternehmen mit Umweltbezug orientiert sich dabei an den in den UN-Nachhaltigkeitszielen verankerten Umweltzielen wie „Maßnahmen zum Klimaschutz“, „Bezahlbare und saubere Energie“, „Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen“, „Nachhaltige Städte und Gemeinden“, „Leben unter Wasser“, „Leben an Land“ und „Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen“. Diese UN-Nachhaltigkeitszielen haben bspw. die Erhaltung der Tier- und Pflanzenwelt, der Schutz natürlicher Ressourcen, der Land- und Wasserökosysteme und der Atmosphäre sowie die Eindämmung des Klimawandels zum Ziel. Ein Umweltbezug besteht auch bei Unternehmen, die mit Produkten und/oder Technologien oder auch Produktionsprozessen Lösungen für Umweltprobleme entwickeln. Investitionen können z.B. in Produzenten erneuerbarer Energien, Lösungsanbieter in den Bereichen Energieeffizienz oder CO₂- Reduzierung, Wasseraufbereitung, Trinkwasserversorgung oder von Wasserverbrauch reduzierenden Techniken oder auch Anbieter von Recycling- oder von müllverringenden Produkten und/oder Techniken erfolgen.

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

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-UmweltInvest können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, 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.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

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**	1,60% p.a.	3,75%	Auschüttung
Anteilklasse TF**	2,32% p.a.	keiner	Auschüttung

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

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

Deka-UmweltInvest

Vermögensübersicht zum 31. Mai 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
China	45.744.289,55	1,61
Dänemark	51.028.041,13	1,79
Deutschland	307.687.300,00	10,78
Frankreich	134.931.000,00	4,73
Großbritannien	155.009.687,24	5,43
Irland	90.141.556,43	3,16
Italien	168.369.000,00	5,91
Japan	139.259.578,83	4,89
Kaiman-Inseln	28.648.428,11	1,01
Kanada	29.417.531,63	1,03
Niederlande	89.577.500,00	3,15
Schweden	55.382.630,80	1,94
Schweiz	65.219.578,37	2,29
Singapur	68.431.111,49	2,40
Spanien	58.635.000,00	2,06
Taiwan	55.513.604,78	1,95
USA	1.277.604.664,12	44,82

2. Derivate

3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

4. Sonstige Vermögensgegenstände

II. Verbindlichkeiten

III. Fondsvermögen

2.820.600.502,48	98,95
-8.519.995,75	-0,29
37.833.310,43	1,33
20.535.055,62	0,72
-20.501.678,15	-0,71
2.849.947.194,63	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
CAD	29.417.531,63	1,03
CHF	65.219.578,37	2,29
DKK	51.028.041,13	1,79
EUR	759.199.800,00	26,63
GBP	155.009.687,24	5,43
HKD	45.744.289,55	1,61
JPY	139.259.578,83	4,89
SEK	55.382.630,80	1,94
TWD	55.513.604,78	1,95
USD	1.464.825.760,15	51,39

2. Derivate

3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

4. Sonstige Vermögensgegenstände

II. Verbindlichkeiten

III. Fondsvermögen

2.820.600.502,48	98,95
-8.519.995,75	-0,29
37.833.310,43	1,33
20.535.055,62	0,72
-20.501.678,15	-0,71
2.849.947.194,63	100,00

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

Deka-UmweltInvest

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.820.600.502,48	98,95
Aktien								2.820.600.502,48	98,95
EUR								759.199.800,00	26,63
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK		540.000	210.000	60.000	EUR 59,740	32.259.600,00	1,13
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		20.000	10.000	0	EUR 907,600	18.152.000,00	0,64
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		40.000	0	0	EUR 1.409,200	56.368.000,00	1,98
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		275.000	0	0	EUR 76,180	20.949.500,00	0,74
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		3.600.000	0	400.000	EUR 17,975	64.710.000,00	2,27
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		6.000.000	0	2.000.000	EUR 9,649	57.894.000,00	2,03
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		3.000.000	54,795	1.054,795	EUR 19,545	58.635.000,00	2,06
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		240.000	0	10.000	EUR 147,000	35.280.000,00	1,24
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien	STK		200.000	200.000	0	EUR 41,440	8.288.000,00	0,29
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		750.000	0	200.000	EUR 147,300	110.475.000,00	3,88
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		90.000	0	10.000	EUR 270,650	24.358.500,00	0,85
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		112.000	112.000	0	EUR 270,850	30.335.200,00	1,06
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK		925.000	50.000	525.000	EUR 163,400	151.145.000,00	5,29
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		250.000	250.000	0	EUR 60,230	15.057.500,00	0,53
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK		250.000	250.000	0	EUR 23,810	5.952.500,00	0,21
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		2.000.000	1.600.000	0	EUR 34,670	69.340.000,00	2,43
CAD								29.417.531,63	1,03
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK		1.000.000	0	0	CAD 47,260	29.417.531,63	1,03
CHF								65.219.578,37	2,29
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK		20.000	5.000	0	CHF 821,000	17.996.788,64	0,63
CH1335392721	Galderma Group AG Reg.Shares	STK		149.060	29.060	0	CHF 165,250	26.997.555,86	0,95
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		22.000	0	0	CHF 513,600	12.384.245,69	0,43
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		140.000	20.000	0	CHF 51,100	7.840.988,18	0,28
DKK								51.028.041,13	1,79
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK		450.000	0	0	DKK 376,600	22.677.791,23	0,80
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		1.200.000	500.000	0	DKK 176,550	28.350.249,90	0,99
GBP								155.009.687,24	5,43
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK		150.000	0	0	GBP 46,800	8.095.765,29	0,28
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		2.600.000	0	0	GBP 12,185	36.535.888,92	1,28
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK		880.000	180.000	0	GBP 29,900	30.344.127,69	1,06
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		500.000	0	225.000	GBP 24,750	14.271.381,12	0,50
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		2.400.000	0	627.090	GBP 23,760	65.762.524,22	2,31
HKD								45.744.289,55	1,61
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		1.500.000	500.000	0	HKD 91,300	15.014.060,26	0,53
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technolog Reg.Shares H	STK		376.500	376.500	0	HKD 744,500	30.730.229,29	1,08
JPY								139.259.578,83	4,89
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		1.100.000	0	0	JPY 5,166,000	30.644.700,30	1,08
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		80.000	80.000	0	JPY 80.110,000	34.560.897,35	1,21
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK		1.500.000	0	200.000	JPY 4.500,000	36.400.895,19	1,28
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		900.000	900.000	0	JPY 7.758,000	37.653.085,99	1,32
SEK								55.382.630,80	1,94
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK		1.000.000	0	0	SEK 176,300	16.361.341,57	0,57
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK		1.300.000	0	0	SEK 129,000	15.563.227,35	0,55
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK		7.000.000	7.000.000	0	SEK 36,110	23.458.061,88	0,82
TWD								55.513.604,78	1,95
TW0002360005	Chroma Ate Inc. Reg.Shares	STK		143.000	143.000	0	TWD 2.520,000	9.869.888,70	0,35
TW0002308004	Delta Electronics Inc. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	TWD 2.445,000	13.393.205,62	0,47
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		500.000	500.000	0	TWD 2.355,000	32.250.510,46	1,13
USD								1.464.825.760,15	51,39
US0565251081	Badger Meter Inc. Reg.Shares	STK		200.000	100.000	0	USD 124,740	21.429.307,68	0,75
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		80.000	0	10.000	USD 373,850	25.689.744,03	0,90
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK		500.000	250.000	0	USD 76,360	27.405.085,04	0,96
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares	STK		100.000	0	0	USD 280,710	24.111.836,45	0,85
KYG254571055	Credo Technology Group Holding Reg.Shares	STK		150.000	250.000	100.000	USD 222,350	28.648.428,11	1,01
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		230.000	0	20.000	USD 106,760	21.091.565,02	0,74
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		120.000	0	0	USD 180,630	18.618.450,44	0,65
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	USD 76,360	13.118.020,96	0,46
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK		200.000	0	0	USD 401,940	69.049.991,41	2,42
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		210.000	0	70.000	USD 260,250	46.944.253,56	1,65
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK		22.000	0	0	USD 848,450	16.033.241,71	0,56
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	USD 141,790	12.179.178,84	0,43
US2963151046	ESCO Technologies Inc. Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	USD 304,720	11.778.388,59	0,41
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK		100.000	55.000	0	USD 226,490	19.454.561,07	0,68
US31556C1062	Fervo Energy Co. Reg.Shares Cl.A	STK		700.000	700.000	0	USD 38,700	23.269.197,73	0,82
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK		140.000	20.000	0	USD 303,380	36.482.734,93	1,28
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK		550.000	60.000	440.000	USD 144,850	68.431.111,49	2,40
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		350.000	350.000	0	USD 21,360	6.421.577,05	0,23
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK		100.000	0	100.000	USD 996,000	85.552.310,60	3,00
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Reg.Shares A	STK		500.000	500.000	0	USD 25,380	10.900.188,97	0,38
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	USD 120,890	10.383.954,65	0,36
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		190.000	59.000	0	USD 148,300	24.202.886,10	0,85
US4657411066	Itron Inc. Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	USD 83,590	8.616.045,35	0,30
US45073V1089	ITT Inc. Reg.Shares	STK		160.000	160.000	0	USD 193,350	26.572.753,82	0,93

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shares		STK	200.000	100.000	210.000	USD 118,960	20.436.351,14	0,72
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	150.000	0	75.000	USD 318,000	40.972.341,52	1,44
US52476L1098	Legence Corp.Reg.Shares ClA		STK	200.000	200.000	0	USD 83,260	14.303.384,30	0,50
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	USD 497,020	12.807.593,20	0,45
US55658T1051	Madison Air Solutions Corp. Reg.Shs A		STK	700.000	700.000	0	USD 42,230	25.391.685,28	0,89
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	250.000	250.000	0	USD 70,690	15.179.951,90	0,53
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)		STK	250.000	45.000	0	USD 46,830	10.056.261,81	0,35
US58507V1070	Medline Inc. Reg.Shares ClA		STK	650.000	650.000	0	USD 36,800	20.546.297,89	0,72
US65290E1010	Nextpower Inc. Reg.Shs ClA		STK	300.000	100.000	0	USD 137,170	35.347.019,41	1,24
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	260.000	130.000	30.000	USD 214,250	47.848.307,85	1,68
US6151111019	Onterris Inc. Reg.Shares		STK	130.000	0	370.000	USD 15,660	1.748.668,61	0,06
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	125.000	35.000	90.000	USD 257,770	27.676.730,80	0,97
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	40.000	0	5.000	USD 852,810	29.301.151,00	1,03
US71385M1071	Perimeter Solutions Inc. Reg.Shares		STK	350.000	100.000	0	USD 32,480	9.764.645,25	0,34
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	180.000	0	135.000	USD 730,100	112.882.666,21	3,95
US82846H4056	QXO Inc. Reg.Shares ClA		STK	700.000	500.000	600.000	USD 17,680	10.630.475,86	0,37
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	120.000	0	0	USD 203,690	20.995.361,62	0,74
US7757111049	Rollins Inc. Reg.Shares		STK	360.000	160.000	0	USD 49,420	15.281.910,32	0,54
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	50.000	20.000	0	USD 305,140	13.105.136,57	0,46
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	40.000	0	10.000	USD 480,640	16.514.001,03	0,58
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	150.000	100.000	0	USD 442,100	56.961.862,22	2,00
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	450.000	250.000	350.000	USD 27,700	10.706.923,21	0,38
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	45.000	0	0	USD 487,220	18.832.588,90	0,66
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares		STK	140.000	70.000	0	USD 138,140	16.611.922,35	0,58
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares		STK	25.000	0	75.000	USD 420,680	9.033.671,19	0,32
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares ClA		STK	500.000	0	0	USD 99,570	42.763.270,92	1,50
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	400.000	0	0	USD 83,480	28.682.356,98	1,01
US92847W1036	Vital Farms Inc. Reg.Shares		STK	400.000	800.000	400.000	USD 10,450	3.590.448,38	0,13
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	280.000	130.000	0	USD 214,400	51.565.023,19	1,81
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 366,670	12.598.179,01	0,44
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	600.000	0	0	USD 109,250	56.304.758,63	1,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.820.600.502,48	98,95
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX-Index Future (FDAX) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl -51				-8.519.995,75	-0,29
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 26		XEUR	EUR	Anzahl -501				-1.501.550,00	-0,05
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Juni 26		XIOM	USD	Anzahl -150				-1.483.630,00	-0,05
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 26		XCME	USD	Anzahl -251				-3.423.140,35	-0,12
								-2.111.675,40	-0,07
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-8.519.995,75	-0,29
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	25.963.485,46			% 100,000	25.963.485,46	0,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	13.818.850,23			% 100,000	11.869.824,97	0,42
Summe Bankguthaben							EUR	37.833.310,43	1,33
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	37.833.310,43	1,33
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	3.598.665,90				3.598.665,90	0,13
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	14.756.302,15				14.756.302,15	0,52
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	262.716,75				262.716,75	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	709.889,38				709.889,38	0,02
Forderungen aus Devisenspots			EUR	703.559,32				703.559,32	0,02
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	503.922,12				503.922,12	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.535.055,62	0,72
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	-1,50			% 100,000	-0,04	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-0,04	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-854.498,22				-854.498,22	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-14.925.734,98				-14.925.734,98	-0,52
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-703.478,18				-703.478,18	-0,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-4.017.966,73				-4.017.966,73	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.501.678,11	-0,71

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen							EUR	2.849.947.194,63	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	9.728.126,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	1.789.844,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	252,47	
Anteilwert Klasse TF							EUR	220,07	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.05.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86712	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47295	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,77540	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,91239	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16420	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60653	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	185,43500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	36,51105	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12145	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK	0	600.000
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	150.000
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK	0	290.000
CHF				
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	25.000
CNY				
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co. Reg.Shares A	STK	1.000.000	5.000.000
DKK				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	350.000	350.000
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	600.000	600.000
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	500.000
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	0	140.000
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	0	100.000
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	0	109.000
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	0	100.000
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	100.000
JPY				
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	400.000
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	150.000
KRW				
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	60.000
NOK				
NO0010715139	Scatec ASA Navne-Aksjer	STK	220.000	220.000
USD				
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	50.000	180.000
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	0	71.000
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK	75.000	75.000
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	79.000	190.000
US15118V2079	Celsius Holdings Inc. Reg.Shares	STK	300.000	300.000
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares	STK	0	20.000
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares CIA	STK	10.000	40.000
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares CIA	STK	100.000	200.000
US45827U1097	Intapp Inc. Reg.Shares	STK	0	200.000
US48282T1043	Kadant Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	0	90.000
US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares CIA	STK	800.000	800.000
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	30.000
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	55.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809V1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	4.000.000	4.000.000

Deka-UmweltInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583343	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	54.795	54.795
Gattungsbezeichnung				
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000	
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR	21.060	
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	876.316	
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:		EUR	4.780	
JPY/EUR				

Deka-UmweltInvest

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	9.728,126
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.789,844
Anteilwert Klasse CF	EUR	252,47
Anteilwert Klasse TF	EUR	220,07

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2025

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Denis Friess

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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 2026

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

