

Jahresbericht
zum 31. Januar 2021.
Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird von MSCI weder gefördert, unterstützt noch beworben. MSCI übernimmt keine Haftung für jegliche Fonds oder Indizes, die diesen Fonds zugrunde liegen. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI USA LC UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021.

Dominierten zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst noch vorwiegend zuversichtliche Aussichten das Umfeld an den Kapitalmärkten, so kam es Ende Februar 2020 zu einem jähen Stimmungsumschwung und die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche wurde von den Marktteilnehmern wahrgenommen und eingepreist. Die einschneidenden Lockdown-Maßnahmen und der damit verbundene Stillstand der Wirtschaft trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven massiv ein. Zwar zeigten sich die Kapitalmärkte in der Folge über weite Strecken überraschend robust, doch dokumentierten die BIP-Daten Deutschlands mit einem Rückgang des Bruttoinlandsprodukts von insgesamt 5,0 Prozent für das Jahr 2020 den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung.

Um den gestiegenen Konjunkturrisiken entgegenzuwirken, legten Staaten und Notenbanken volumenstarke Hilfspakete auf. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte die Leitzinsen massiv. Ende Januar rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,1 Prozent und damit bedeutend niedriger als vor einem Jahr.

Die Aktienmärkte reagierten auf die Pandemie und die sich abzeichnende Vollbremsung der Weltwirtschaft zunächst mit signifikanten Kurseinbrüchen. Doch die umfangreichen Stützungsmaßnahmen vieler Staaten sowie der großen Zentralbanken verhalfen den Märkten überraschend schnell zu einer deutlichen Erholung. Zudem spielten zum Ende des Berichtszeitraums auch wieder politische Themen wie die US-Präsidentenwahl und die finalen Brexit-Verhandlungen eine begleitende Rolle. Der Start der Corona-Impfungen Ende 2020 sowie optimistische Einschätzungen für das Jahr 2021 sorgten trotz einer sich wieder verschärfenden Pandemie-Situation in den USA und in Deutschland im Januar sogar für neue Rekordstände bei den Aktienindizes.

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 wichtige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka-etf.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
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021	16
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021	17
Anhang	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Besteuerung der Erträge	32
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	37

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 01.02.2020 bis 31.01.2021

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI USA LC UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI USA Large Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index repräsentiert ca. 70 Prozent der nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten Aktien der USA. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien aufgrund von Indexanpassungen und Rücknahme von Anteilscheinen.

Adressenausfallrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum wesentlichen Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften nach § 200 und § 202 KAGB. Die Risikosteuerung von Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften erfolgt anhand der gesetzlichen Vorgaben hinsichtlich Kontrahentenbegrenzung und Besicherung. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Verlust durch einen Adressenausfall.

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf US-Dollar und die Indexkonstituenten im Berichtszeitraum lauteten auf folgende Fremdwährungen: US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein hohes Währungsrisiko in Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	17,5%	11,6%	16,2%
Gesamtkostenquote	0,30%		
ISIN	DE000ETFLO94		

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

Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des MSCI USA Large Cap (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 34,30 Prozent.

Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP PARIBAS Securities Services S. C. A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der passiven Abbildung eines Index, dessen Regelwerk liquiditätsrelevante Anforderungen an die Indexkonstituenten stellt, sowie der Investition ausschließlich in Aktien gemäß § 193 KAGB wird das Liquiditätsrisiko grundsätzlich als gering eingestuft.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

Die Berichtsperiode bot ein Bild starker Schwankungen. Während vor der Corona-Krise eine stabile Entwicklung der Weltkonjunktur und der Kapitalmärkte zu beobachten war, änderte sich mit der Ausbreitung der Pandemie ab Mitte Februar und den damit einhergehenden Beschränkungen die Lage an den Kapitalmärkten grundlegend. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung von COVID-19 schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten sowie risikoreicheren Rentensegmenten in einer jähen Abwärtsbewegung nieder, welche Mitte März einen vorläufigen Tiefstand erreichte. Konzertierte Stützungsmaßnahmen der Notenbanken und staatliche Konjunkturpakete von historischem Ausmaß sorgten dann für eine dynamische Gegenbewegung. Ab dem Herbst stiegen in Europa und Nordamerika die Infektionszahlen erneut dramatisch, doch überwog an den Märkten die Hoffnung auf die Wirksamkeit der ersten entwickelten Impfstoffe.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	IE00BY9D5467	Allergan PLC Registered Shares DL-,0001
Löschung	GB00B5BTOK07	AON PLC Registered Shares A DL -,01
Löschung	US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001
Löschung	US1011211018	Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)
Löschung	US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US2547091080	Discover Financial Services Registered Shares DL -,01
Löschung	US25470M1099	Dish Network Corp. Reg. Shares Class A DL -,01
Löschung	US30212P3038	Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001
Löschung	US3546131018	Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10
Löschung	US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10
Löschung	US4062161017	Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50
Löschung	US42809H1077	Hess Corp. Registered Shares DL 1
Löschung	US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01
Löschung	IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1
Löschung	US4932671088	Keycorp Registered Shares DL 1
Löschung	GB00B8W67662	Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01
Löschung	GB00B8W67B19	Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01
Löschung	US5404241086	Loews Corp. Registered Shares DL 1
Löschung	US55261F1049	M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50
Löschung	US6687711084	NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US6703461052	Nucor Corp. Registered Shares DL -,40
Löschung	US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20
Löschung	US6819191064	Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15
Löschung	US6826801036	Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01
Löschung	US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01
Löschung	US7551115071	Raytheon Co. Registered Shares DL -,01
Löschung	LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01
Löschung	US8125781026	Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US85207U1051	Sprint Corp. Registered Shares Sr.1 DL-,01
Löschung	US87165B1035	Synchrony Financial Registered Shares DL -,001
Löschung	US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01
Löschung	US9130171096	United Technologies Corp. Registered Shares DL 1
Löschung	US92276F1003	Ventas Inc. Registered Shares DL -,25
Löschung	US92556H2067	ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001
Löschung	US9581021055	Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01
Neuaufnahme	US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001
Neuaufnahme	US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US70614W1009	Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025
Neuaufnahme	US75513E1010	Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US81181C1045	Seagen Inc. Registered Shares DL -,001

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	US83304A1060	Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001
Neuaufnahme	US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001
Neuaufnahme	US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US87918A1051	Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001
Neuaufnahme	IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1
Neuaufnahme	US90138F1021	Twilio Inc. Registered Shares o.N.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	7,84
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	5,80
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	4,74
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	2,16
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	2,06
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	1,92
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	1,91
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	1,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	1,36
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,13
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	1,11
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	1,11
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	1,11
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	1,10
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	1,06
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	1,01
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	0,98
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	0,91
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	0,82
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	0,82
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	0,80
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	0,79
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,79
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	0,76
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	0,76
US79466L3024	salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	0,71
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1	0,71
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	0,70
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	0,69
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	0,69
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	0,68
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	0,68
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	0,66
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	0,66
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	0,65
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	0,63
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	0,63
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	0,62
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	0,61
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	0,58
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	0,57
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,55
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	0,54
US5801351017	McDonalds Corp. Registered Shares DL-,01	0,54
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	0,53
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	0,53

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	0,53
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	0,52
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	0,49
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	0,48
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	0,48
US9078181081	Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	0,47
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	0,45
US5486611073	Lowes Companies Inc. Registered Shares DL -,50	0,44
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	0,43
US1729674242	Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	0,42
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	0,42
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	0,41
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	0,39
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	0,38
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,37
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	0,37
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	0,36
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	0,36
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	0,35
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	0,35
US03027X1000	American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	0,35
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	0,35
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	0,34
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	0,33
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	0,33
US3696041033	General Electric Co. Registered Shares DL -,06	0,32
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	0,32
US87612E1064	Target Corp. Registered Shares DL -,0833	0,32
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	0,31
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	0,31
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	0,30
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	0,30
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	0,30
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1	0,30
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,29
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	0,28
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A	0,28
US1255231003	Cigna Corp. Registered Shares DL 1	0,28
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	0,28
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	0,28
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	0,28
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	0,28
US8085131055	Schwab Corp., Charles Registered Shares DL -,01	0,27
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	0,27
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	0,27
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	0,27

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US0220951033	Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	0,27
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	0,26
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	0,26
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	0,26
US0367521038	Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	0,26
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,25
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	0,25
US5128071082	Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	0,24
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	0,24
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	0,24
US26441C2044	Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	0,24
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	0,24
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	0,23
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1	0,23
US29444U7000	Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	0,23
US37045V1008	General Motors Co. Registered Shares DL -,01	0,23
US12572Q1058	CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	0,23
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	0,22
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	0,22
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	0,22
US4523271090	Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	0,22
US8425871071	Southern Co., The Registered Shares DL 5	0,22
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	0,21
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	0,21
US6934751057	PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	0,21
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	0,21
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	0,21
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	0,21
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	0,21
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	0,20
US31428X1063	Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	0,20
US3377381088	Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	0,20
US9029733048	U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	0,20
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	0,20
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	0,19
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	0,19
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	0,19
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	0,18
US37940X1028	Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	0,18
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	0,18
US2788651006	Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	0,18
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	0,18
US7433151039	Progressive Corp. Registered Shares DL 1	0,18
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	0,18
US4448591028	Humana Inc. Registered Shares DL -,166	0,18

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	0,17
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	0,17
US83304A1060	Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	0,17
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	0,17
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	0,17
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	0,16
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	0,16
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	0,16
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	0,16
US90138F1021	Twilio Inc. Registered Shares o.N.	0,16
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	0,16
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,16
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	0,16
US6153691059	Moodys Corp. Registered Shares DL-,01	0,16
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	0,16
US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	0,16
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	0,15
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	0,15
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US3453708600	Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	0,14
US7766961061	Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	0,14
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	0,14
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	0,14
US30161N1019	Exelon Corp. Registered Shares o.N.	0,14
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	0,14
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	0,14
US90184L1026	Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	0,14
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	0,14
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US2786421030	eBay Inc. Registered Shares DL -,001	0,14
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US0718131099	Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	0,14
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US2605571031	Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	0,13
US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	0,13
US0320951017	Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	0,13
US59156R1086	MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	0,13
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	0,13
JE00B783TY65	Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	0,13
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	0,12

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US74460D1090	Public Storage Registered Shares DL -,10	0,12
US8168511090	Sempra Energy Registered Shares o.N.	0,12
US3695501086	General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	0,12
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	0,12
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	0,12
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	0,12
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	0,12
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US2310211063	Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	0,12
US8718291078	Sysco Corp. Registered Shares DL 1	0,12
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	0,12
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	0,12
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	0,12
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	0,12
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	0,12
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	0,12
US0200021014	Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	0,12
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	0,11
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	0,11
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	0,11
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,11
US9839191015	Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US6935061076	PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	0,11
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	0,11
US6937181088	Paccar Inc. Registered Shares DL 1	0,11
US67103H1077	OReilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	0,11
US7443201022	Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	0,11
US0010551028	AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	0,11
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	0,11
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	0,11
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	0,10
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,10
US30040W1080	Eversource Energy Registered Shares DL 5	0,10
US22052L1044	Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US26875P1012	EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -,01	0,10
US7611521078	ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	0,10
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	0,10
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	0,10
US70614W1009	Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	0,10
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,10

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	0,10
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	0,10
US7043261079	Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	0,10
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	0,10
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	0,10
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	0,10
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	0,10
US2193501051	Corning Inc. Registered Shares DL -,50	0,09
US5010441013	Kroger Co., The Registered Shares DL 1	0,09
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	0,09
US1890541097	Clorox Co., The Registered Shares DL 1	0,09
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	0,09
US0533321024	AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	0,09
US9694571004	Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	0,09
US9182041080	V.F. Corp. Registered Shares o.N.	0,09
US95040Q1040	Welltower Inc. Registered Shares DL 1	0,09
US8574771031	State Street Corp. Registered Shares DL 1	0,09
US1567821046	Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	0,09
US2567461080	Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	0,08
US5303073051	Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01	0,08
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,08
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	0,08
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	0,08
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	0,08
US1156372096	Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	0,08
US2810201077	Edison International Registered Shares o.N.	0,08
US4278661081	Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	0,07
US69351T1060	PPL Corp. Registered Shares DL-,01	0,07
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	0,07
US92343E1029	Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	0,07
US34959J1088	Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	0,07
US81181C1045	Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	0,07
US29364G1031	Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	0,07
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	0,07
US4601461035	International Paper Co. Registered Shares DL 1	0,07
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	0,06
US6658591044	Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	0,06
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	0,06

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	0,06
US45337C1027	Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	0,06
US3379321074	FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	0,06
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	0,06
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	0,06
US4878361082	Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	0,05
US4404521001	Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	0,05
US9285634021	VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	0,04
US35137L1052	Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	0,04
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	0,03
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	0,02
US8447411088	Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	0,02
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	0,02
US35137L2043	Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	0,02
US5303071071	Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class A DL -,01	0,01

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		76.492.109,62	100,02
1. Aktien		76.188.709,09	99,63
- Aeronautik und Weltraum	668.378,05		0,87
- Audiovisuelle Industrie	1.776.047,24		2,32
- Banken	3.580.003,86		4,68
- Bau und Baustoffe	98.793,06		0,13
- Bergbau	127.544,00		0,17
- Büroausstattung	6.959.960,73		9,10
- Chemische Industrie	1.277.438,59		1,67
- Einzelhandel	4.254.480,32		5,56
- Elektrik / Elektronik	5.187.752,75		6,78
- Energieversorger	3.443.256,01		4,50
- Freizeit/Tourismus	204.465,50		0,27
- Landwirtschaft und Fischerei	608.081,55		0,80
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.848.346,47		3,72
- Papier und andere Basisprodukte	50.058,45		0,07
- Pharmaindustrie / Biotech	11.770.497,38		15,39
- Real Estate	1.440.726,76		1,88
- Software	8.244.450,64		10,78
- Sonstige Dienstleistungen	2.125.650,06		2,78
- Sonstige Finanzdienstleistungen	2.946.645,02		3,85
- Sonstige industrielle Werte	990.186,90		1,29
- Telekommunikation	11.784.935,95		15,41
- Textilien und Kleidung	511.127,83		0,67
- Transportation	1.174.431,12		1,54
- Verbrauchsgüter	2.079.685,73		2,72
- Versicherungen	2.035.765,12		2,66
2. Forderungen		30.590,77	0,04
3. Bankguthaben		272.809,76	0,36
II. Verbindlichkeiten		-18.568,03	-0,02
III. Fondsvermögen		76.473.541,59	100,00

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88579Y1010	3M Co.	STK		1.535	261	138	USD 175,660	269.638,10	0,35
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		4.719	827	446	USD 123,590	583.221,21	0,76
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		4.703	1.506	432	USD 102,480	481.963,44	0,63
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		1.696	291	159	USD 241,920	410.296,32	0,54
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		2.057	361	187	USD 91,000	187.187,00	0,24
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		1.278	217	131	USD 458,770	586.308,06	0,77
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		3.129	860	262	USD 85,640	267.967,56	0,35
US0010551028	AFLAC Inc.	STK		1.805	311	323	USD 45,180	81.549,90	0,11
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		823	140	77	USD 120,170	98.899,91	0,13
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		589	101	53	USD 266,760	157.121,64	0,21
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc.	STK		584	97	63	USD 153,330	89.544,72	0,12
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		832	140	116	USD 107,180	89.173,76	0,12
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		801	138	72	USD 1.827,360	1.463.715,36	1,91
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		800	136	103	USD 1.835,740	1.468.592,00	1,92
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK		4.953	853	485	USD 41,080	203.469,24	0,27
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		1.135	198	95	USD 3.206,200	3.639.037,00	4,76
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		1.322	231	121	USD 80,910	106.963,02	0,14
US0258161092	American Express Co.	STK		1.824	304	211	USD 116,260	212.058,24	0,28
US0268747849	American International Grp Inc	STK		2.296	392	231	USD 37,440	85.962,24	0,11
US03027X1000	American Tower Corp.	STK		1.182	204	109	USD 227,360	268.739,52	0,35
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		483	524	41	USD 159,020	76.806,66	0,10
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		321	55	55	USD 197,870	63.516,27	0,08
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		408	68	44	USD 104,200	42.513,60	0,06
US0311621009	Amgen Inc.	STK		1.561	261	172	USD 241,430	376.872,23	0,49
US03209S1017	Amphenol Corp.	STK		795	135	70	USD 124,880	99.279,60	0,13
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		984	167	90	USD 147,330	144.972,72	0,19
US0367521038	Anthem Inc.	STK		670	112	70	USD 296,980	198.976,60	0,26
IE00BLP1HW54	AON PLC	STK		617	680	63	USD 203,100	125.312,70	0,16
US0378331005	Apple Inc.	STK		45.579	39.835	5.349	USD 131,960	6.014.604,84	7,86
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		2.434	417	250	USD 96,680	235.319,12	0,31
JE00B783TY65	Aptiv PLC	STK		720	154	63	USD 133,600	96.192,00	0,13
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.	STK		1.481	251	137	USD 50,010	74.064,81	0,10
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		18.989	3.259	2.205	USD 28,630	543.655,07	0,71
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		584	100	55	USD 277,430	162.019,12	0,21
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.146	192	111	USD 165,120	189.227,52	0,25
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		62	11	9	USD 1.118,370	69.338,94	0,09
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	STK		375	64	32	USD 163,670	61.376,25	0,08
US0605051046	Bank of America Corp. ²⁾	STK		20.781	3.604	4.528	USD 29,650	616.156,65	0,81
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		1.349	284	126	USD 76,830	103.643,67	0,14
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		773	179	69	USD 261,790	202.363,67	0,26
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		3.735	808	306	USD 227,870	851.094,45	1,11
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		422	75	106	USD 282,610	119.261,42	0,16
US0640581007	Bk of New York Mellon Corp.,The	STK		2.125	358	315	USD 39,830	84.638,75	0,11
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK		406	159	38	USD 701,260	284.711,56	0,37
US0970231058	Boeing Co.	STK		1.429	249	132	USD 194,190	277.497,51	0,36
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		109	18	13	USD 1.944,330	211.931,97	0,28
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK		3.813	735	341	USD 35,440	135.132,72	0,18
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		6.007	1.068	816	USD 61,430	369.010,01	0,48
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		1.072	183	88	USD 450,500	482.936,00	0,63
US1156372096	Brown-Forman Corp.	STK		824	143	76	USD 71,670	59.056,08	0,08
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK		1.217	203	140	USD 104,260	126.884,42	0,17
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		1.443	241	179	USD 182,840	263.838,12	0,35
US15135B1017	Centene Corp.	STK		1.544	264	153	USD 60,300	93.103,20	0,12
US1567821046	Cerner Corp.	STK		814	136	104	USD 80,110	65.209,54	0,09
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		382	64	63	USD 607,560	232.087,92	0,30
US1667641005	Chevron Corp.	STK		5.129	997	528	USD 85,200	436.990,80	0,57
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		71	77	6	USD 1.480,000	105.080,00	0,14
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		1.203	201	117	USD 145,670	175.241,01	0,23
US1255231003	Cigna Corp. New	STK		979	163	111	USD 217,050	212.491,95	0,28
US1729081059	Cintas Corp.	STK		234	43	23	USD 318,120	74.440,08	0,10
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		11.253	1.866	1.120	USD 44,580	501.658,74	0,66
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		5.548	939	936	USD 57,990	321.728,52	0,42
US1890541097	Clorox Co., The	STK		336	59	32	USD 209,460	70.378,56	0,09
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		956	165	88	USD 181,740	173.743,44	0,23
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		10.875	1.897	993	USD 48,150	523.631,25	0,68
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK		1.445	240	151	USD 77,950	112.637,75	0,15
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		2.171	375	205	USD 78,000	169.338,00	0,22
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		12.149	2.122	1.106	USD 49,570	602.225,93	0,79
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	STK		1.302	224	116	USD 34,600	45.049,20	0,06
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		3.624	1.244	345	USD 40,030	145.068,72	0,19
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK		891	154	78	USD 70,780	63.064,98	0,08
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK		448	79	41	USD 210,930	94.496,64	0,12
US2193501051	Corning Inc.	STK		2.028	337	226	USD 35,870	72.744,36	0,10
US22052L1044	Corteva Inc.	STK		1.995	339	182	USD 39,860	79.520,70	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		1.177	207	109	USD 352,430	414.810,11	0,54
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK		1.149	231	102	USD 159,260	182.989,74	0,24

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US1264081035	CSX Corp.	STK		2.039	412	234	USD 85,755	174.854,45	0,23
US2310211063	Cummins Inc.	STK		394	74	48	USD 234,420	92.361,48	0,12
US1266501006	CVS Health Corp.	STK		3.488	606	310	USD 71,650	249.915,20	0,33
US2358511028	Danaher Corp.	STK		1.702	321	153	USD 237,840	404.803,68	0,53
US2441991054	Deere & Co.	STK		793	135	76	USD 288,800	229.018,40	0,30
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK		645	311	53	USD 72,890	47.014,05	0,06
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK		425	70	44	USD 37,960	16.133,00	0,02
US2521311074	DexCom Inc.	STK		255	276	21	USD 374,850	95.586,75	0,12
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK		717	271	65	USD 143,950	103.212,15	0,13
US2546871060	Disney Co., The Walt	STK		4.816	830	436	USD 168,170	809.906,72	1,06
US2561631068	DocuSign Inc.	STK		465	503	38	USD 232,890	108.293,85	0,14
US2566771059	Dollar General Corp. (New)	STK		664	116	83	USD 194,610	129.221,04	0,17
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK		632	110	59	USD 101,660	64.249,12	0,08
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK		2.239	413	191	USD 72,890	163.200,71	0,21
US2605571031	Dow Inc.	STK		1.975	333	182	USD 51,900	102.502,50	0,13
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New)	STK		1.960	352	180	USD 94,000	184.240,00	0,24
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK		1.956	324	198	USD 79,450	155.404,20	0,20
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK		1.066	180	145	USD 117,700	125.468,20	0,16
US2786421030	eBay Inc.	STK		1.865	373	464	USD 56,510	105.391,15	0,14
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		685	121	72	USD 204,510	140.089,35	0,18
US2810201077	Edison International	STK		1.008	215	86	USD 58,160	58.625,28	0,08
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK		1.657	1.304	157	USD 82,580	136.835,06	0,18
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		770	129	82	USD 143,200	110.264,00	0,14
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		2.294	387	226	USD 207,970	477.083,18	0,62
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		1.593	266	183	USD 79,350	126.404,55	0,17
US29364G1031	Entergy Corp.	STK		534	94	48	USD 95,330	50.906,22	0,07
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		1.552	270	143	USD 50,960	79.089,92	0,10
US29444U7000	Equinix Inc.	STK		236	49	21	USD 739,960	174.630,56	0,23
US29476L1070	Equity Residential	STK		992	172	90	USD 61,640	61.146,88	0,08
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The	STK		599	112	56	USD 236,650	141.753,35	0,19
US30040W1080	Eversource Energy	STK		913	194	75	USD 87,500	79.887,50	0,10
US30161N1019	Exelon Corp.	STK		2.597	447	235	USD 41,560	107.931,32	0,14
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK		11.269	1.927	1.043	USD 44,840	505.301,96	0,66
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		6.408	1.101	598	USD 258,330	1.655.378,64	2,16
US31428X1063	Fedex Corp.	STK		663	115	60	USD 235,340	156.030,42	0,20
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK		1.651	289	144	USD 123,460	203.832,46	0,27
US3379321074	FirstEnergy Corp.	STK		1.445	252	132	USD 30,760	44.448,20	0,06
US3377381088	Fiserv Inc.	STK		1.517	261	162	USD 102,690	155.780,73	0,20
US3453708600	Ford Motor Co.	STK		10.414	1.773	978	USD 10,530	109.659,42	0,14
US34959J1088	Fortive Corp.	STK		808	142	75	USD 66,080	53.392,64	0,07
US35137L1052	Fox Corp.	STK		916	158	112	USD 31,180	28.560,88	0,04
US35137L2043	Fox Corp.	STK		452	77	50	USD 29,890	13.510,28	0,02
US3695501086	General Dynamics Corp.	STK		650	715	65	USD 146,680	95.342,00	0,12
US3696041033	General Electric Co.	STK		23.328	4.036	2.129	USD 10,680	249.143,04	0,33
US3703341046	General Mills Inc.	STK		1.628	290	143	USD 58,100	94.586,80	0,12
US37045V1008	General Motors Co.	STK		3.433	597	318	USD 50,680	173.984,44	0,23
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		3.341	566	334	USD 65,600	219.169,60	0,29
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK		798	138	76	USD 176,520	140.862,96	0,18
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK		871	163	86	USD 271,170	236.189,07	0,31
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK		721	119	68	USD 162,480	117.148,08	0,15
US4278661081	Hershey Co., The	STK		393	65	38	USD 145,440	57.157,92	0,07
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK		739	142	72	USD 101,390	74.927,21	0,10
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK		2.869	480	299	USD 270,820	776.982,58	1,02
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		1.870	312	208	USD 195,370	365.341,90	0,48
US4404521001	Hormel Foods Corp.	STK		790	139	70	USD 46,860	37.019,40	0,05
US40434L1052	HP Inc.	STK		3.811	659	485	USD 24,340	92.759,74	0,12
US4448591028	Humana Inc.	STK		353	59	38	USD 383,110	135.237,83	0,18
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK		227	247	20	USD 478,680	108.660,36	0,14
BMG475671050	IHS Markit Ltd.	STK		1.005	172	102	USD 87,080	87.515,40	0,11
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK		843	141	92	USD 194,210	163.719,03	0,21
US4523271090	Illumina Inc.	STK		389	68	40	USD 426,440	165.885,16	0,22
US45337C1027	Incyte Corp.	STK		495	87	41	USD 89,750	44.426,25	0,06
US4581401001	Intel Corp.	STK		11.335	1.898	1.437	USD 55,510	629.205,85	0,82
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		1.447	243	172	USD 110,350	159.676,45	0,21
US4601461035	International Paper Co.	STK		995	172	93	USD 50,310	50.058,45	0,07
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK		2.373	405	206	USD 119,110	282.648,03	0,37
US4612021034	Intuit Inc.	STK		695	121	64	USD 361,230	251.054,85	0,33
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		312	56	27	USD 747,640	233.263,68	0,31
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		510	150	51	USD 177,800	90.678,00	0,12
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		7.017	1.188	649	USD 163,130	1.144.683,21	1,50
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC	STK		1.983	335	305	USD 49,820	98.793,06	0,13
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		8.122	1.362	1.088	USD 128,670	1.045.057,74	1,37
US4878361082	Kellogg Co.	STK		685	119	61	USD 58,940	40.373,90	0,05
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	STK		1.500	1.623	123	USD 31,800	47.700,00	0,06
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK		909	151	87	USD 132,100	120.078,90	0,16
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK		5.429	927	499	USD 14,080	76.440,32	0,10
US4824801009	KLA-Tencor Corp.	STK		414	453	39	USD 280,070	115.948,98	0,15
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK		1.792	311	166	USD 33,510	60.049,92	0,08
US5010441013	Kroger Co., The	STK		2.073	366	254	USD 34,500	71.518,50	0,09

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US5024311095	L3Harris Technologies Inc.	STK		576	96	68	USD 171,510	98.789,76	0,13
US5128071082	Lam Research Corp.	STK		388	67	34	USD 483,950	187.772,60	0,25
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	STK		916	157	91	USD 48,090	44.050,44	0,06
US5303073051	Liberty Broadband Corp.	STK		424	460	36	USD 146,050	61.925,20	0,08
US5303071071	Liberty Broadband Corp.	STK		67	73	6	USD 145,170	9.726,39	0,01
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	1.400		234	161	USD 245,400	343.560,00	0,45
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		2.014	336	227	USD 166,850	336.035,90	0,44
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK		330	359	29	USD 328,680	108.464,40	0,14
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK		712	120	66	USD 85,760	61.061,12	0,08
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK		1.734	294	176	USD 43,160	74.839,44	0,10
US5719032022	Mariott International Inc.	STK		735	124	76	USD 116,310	85.487,85	0,11
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK		1.350	245	138	USD 109,910	148.378,50	0,19
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		2.381	397	232	USD 316,290	753.086,49	0,98
US5801351017	McDonald's Corp.	STK		1.983	330	211	USD 207,840	412.146,72	0,54
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK		432	72	94	USD 174,470	75.371,04	0,10
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	3.580		612	325	USD 111,330	398.561,40	0,52
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		119	21	12	USD 1.779,510	211.761,69	0,28
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		6.741	1.118	662	USD 77,070	519.528,87	0,68
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		2.056	341	239	USD 48,150	98.996,40	0,13
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		2.961	520	268	USD 78,270	231.757,47	0,30
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	19.160		3.253	1.897	USD 231,960	4.444.353,60	5,81
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		3.807	643	376	USD 55,440	211.060,08	0,28
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK		1.054	176	125	USD 86,830	91.518,82	0,12
US6153691059	Moody's Corp.	STK		450	78	46	USD 266,260	119.817,00	0,16
US6174464486	Morgan Stanley	STK		3.613	1.028	458	USD 67,050	242.251,65	0,32
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		452	91	45	USD 167,550	75.732,60	0,10
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		223	246	23	USD 395,300	88.151,90	0,12
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		1.175	205	105	USD 532,390	625.558,25	0,82
US6516391066	Newmont Mining Corp.	STK		2.140	368	240	USD 59,600	127.544,00	0,17
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK		5.220	4.500	456	USD 80,870	422.141,40	0,55
US6541061031	NIKE Inc.	STK		3.318	548	303	USD 133,590	443.251,62	0,58
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK		680	115	82	USD 236,620	160.901,60	0,21
US6658591044	Northern Trust Corp.	STK		527	88	62	USD 89,190	47.003,13	0,06
US6668071029	Northrop Grumman Corp.	STK		422	70	43	USD 286,610	120.949,42	0,16
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		1.644	361	137	USD 519,590	854.205,96	1,12
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		744	808	64	USD 160,470	119.389,68	0,16
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		5.316	959	1.375	USD 60,430	321.245,88	0,42
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	STK		197	32	23	USD 425,470	83.817,59	0,11
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	STK		1.096	1.198	102	USD 64,650	70.856,40	0,09
US6937181088	Paccar Inc.	STK		923	155	82	USD 91,220	84.196,06	0,11
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	STK		343	58	30	USD 264,610	90.761,23	0,12
US7043261079	Paychex Inc.	STK		861	146	79	USD 87,320	75.182,52	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		2.973	507	278	USD 234,310	696.603,63	0,91
US70614W1009	Peloton Interactive Inc.	STK		522	565	43	USD 146,130	76.279,86	0,10
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		3.690	622	364	USD 136,570	503.943,30	0,66
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		14.809	2.602	1.369	USD 35,900	531.643,10	0,70
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK		4.150	716	385	USD 79,650	330.547,50	0,43
US7185461040	Phillips 66	STK		1.164	194	131	USD 67,800	78.919,20	0,10
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK		1.131	189	151	USD 143,520	162.321,12	0,21
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		629	109	60	USD 134,710	84.732,59	0,11
US69351T1060	PPL Corp.	STK		2.049	453	177	USD 27,670	56.695,83	0,07
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK		6.635	1.146	654	USD 128,210	850.673,35	1,11
US7433151039	Progressive Corp.	STK		1.560	268	143	USD 87,190	136.016,40	0,18
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK		1.969	598	178	USD 103,200	203.200,80	0,27
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK		1.053	180	114	USD 78,280	82.428,84	0,11
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK		1.348	234	127	USD 56,430	76.067,64	0,10
US74460D1090	Public Storage	STK		419	71	38	USD 227,620	95.372,78	0,12
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		3.007	499	476	USD 156,280	469.933,96	0,61
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		279	102	22	USD 503,840	140.571,36	0,18
US7607591002	Republic Services Inc.	STK		594	98	55	USD 90,520	53.768,88	0,07
US7611521078	ResMed Inc.	STK		386	419	33	USD 201,570	77.806,02	0,10
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		309	50	28	USD 248,530	76.795,77	0,10
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		279	51	27	USD 392,910	109.621,89	0,14
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		949	158	104	USD 111,290	105.614,21	0,14
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		642	106	69	USD 317,000	203.514,00	0,27
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK		2.425	579	199	USD 225,560	546.983,00	0,72
US78410G1040	SBA Communications Corp.	STK		298	49	29	USD 268,670	80.063,66	0,10
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK		3.699	637	333	USD 22,210	82.154,79	0,11
US8085131055	Schwab Corp., Charles	STK		4.075	1.588	401	USD 51,540	210.025,50	0,27
US81181C1045	Seagen Inc.	STK		325	351	26	USD 164,270	53.387,75	0,07
US8168511090	Sempra Energy	STK		771	173	76	USD 123,760	95.418,96	0,12
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		511	93	42	USD 543,160	277.554,76	0,36
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		218	37	23	USD 691,800	150.812,40	0,20
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		867	189	78	USD 92,930	80.570,31	0,11
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc.	STK		2.892	583	1.514	USD 6,260	18.103,92	0,02
US83304A1060	Snap Inc.	STK		2.421	2.619	198	USD 52,940	128.167,74	0,17
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		86	93	7	USD 272,450	23.430,70	0,03
US8425871071	Southern Co., The	STK		2.815	495	246	USD 58,920	165.859,80	0,22
US8447411088	Southwest Airlines Co.	STK		393	106	43	USD 43,940	17.268,42	0,02

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US8522341036	Square Inc.	STK		990	230	81	USD 215,960	213.800,40	0,28
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK		426	88	34	USD 173,490	73.906,74	0,10
US8552441094	Starbucks Corp. ²⁾	STK		3.115	518	341	USD 96,810	301.563,15	0,39
US8574771031	State Street Corp.	STK		939	157	133	USD 70,000	65.730,00	0,09
US8636671013	Stryker Corp.	STK		901	157	82	USD 221,010	199.130,01	0,26
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		404	438	34	USD 255,450	103.201,80	0,13
US8718291078	Sysco Corp.	STK		1.288	213	122	USD 71,510	92.104,88	0,12
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK		605	104	77	USD 156,480	94.670,40	0,12
US87612E1064	Target Corp.	STK		1.334	222	142	USD 181,170	241.680,78	0,32
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK		880	161	106	USD 120,400	105.952,00	0,14
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK		305	331	26	USD 263,830	80.468,15	0,11
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		1.988	1.821	163	USD 793,530	1.577.537,64	2,06
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		2.441	422	273	USD 165,690	404.449,29	0,53
US09260D1072	The Blackstone Group Inc.	STK		1.788	322	157	USD 67,190	120.135,72	0,16
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		1.054	180	109	USD 509,700	537.223,80	0,70
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		3.196	544	315	USD 64,040	204.671,84	0,27
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		1.484	834	189	USD 126,080	187.102,72	0,24
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK		638	701	63	USD 143,350	91.457,30	0,12
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		137	31	12	USD 553,280	75.799,36	0,10
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The	STK		675	113	77	USD 136,300	92.002,50	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK		3.591	630	331	USD 47,980	172.296,18	0,23
US90138F1021	Twilio Inc.	STK		348	376	28	USD 359,430	125.081,64	0,16
US90184L1026	Twitter Inc.	STK		2.108	478	173	USD 50,530	106.517,24	0,14
US9024941034	Tyson Foods Inc.	STK		784	135	74	USD 64,310	50.419,04	0,07
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		3.613	626	688	USD 42,850	154.817,05	0,20
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		2.569	2.321	211	USD 50,930	130.839,17	0,17
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK		1.809	303	223	USD 197,470	357.223,23	0,47
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK		1.884	334	164	USD 155,000	292.020,00	0,38
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		2.533	434	227	USD 333,580	844.958,14	1,10
US9182041080	V.F. Corp.	STK		883	154	102	USD 76,870	67.876,21	0,09
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK		1.087	179	109	USD 56,430	61.339,41	0,08
US9224751084	Veeva System Inc.	STK		360	390	30	USD 276,440	99.518,40	0,13
US92343E1029	Verisign Inc.	STK		275	303	28	USD 194,070	53.369,25	0,07
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK		411	448	37	USD 183,500	75.418,50	0,10
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		11.028	1.900	1.024	USD 54,750	603.783,00	0,79
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		694	120	57	USD 229,080	158.981,52	0,21
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK		4.493	749	495	USD 193,250	868.272,25	1,14
US9285634021	VMware Inc.	STK		224	43	20	USD 137,850	30.878,40	0,04
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK		1.963	331	252	USD 50,250	98.640,75	0,13
US9311421039	Walmart Inc.	STK		3.774	632	362	USD 140,490	530.209,26	0,69
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK		701	762	61	USD 98,510	69.055,51	0,09
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)	STK		1.126	192	107	USD 111,320	125.346,32	0,16
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK		841	145	78	USD 88,900	74.764,90	0,10
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		10.431	1.778	1.621	USD 29,880	311.678,28	0,41
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		1.112	214	97	USD 60,600	67.387,20	0,09
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK		1.989	344	183	USD 31,190	62.036,91	0,08
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK		3.234	557	298	USD 21,230	68.657,82	0,09
IE00BD86Q211	Willis Towers Watson PLC	STK		343	57	31	USD 202,940	69.608,42	0,09
US98138H1014	Workday Inc.	STK		472	107	38	USD 227,530	107.394,16	0,14
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK		1.400	264	128	USD 63,990	89.586,00	0,12
US9839191015	Xilinx Inc.	STK		651	110	79	USD 130,570	85.001,07	0,11
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	STK		803	135	79	USD 101,490	81.496,47	0,11
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK		552	97	49	USD 153,670	84.825,84	0,11
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		1.266	215	121	USD 154,250	195.280,50	0,26
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc.	STK		461	499	38	USD 372,070	171.524,27	0,22
Summe Wertpapiervermögen							USD	76.188.709,09	99,63
Bankguthaben, nicht verbrieft							USD	272.809,76	0,36
Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle	USD			272.809,76		%	100,000	272.809,76	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	30.590,77	0,04
Dividendenansprüche	USD			30.431,76				30.431,76	0,04
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	USD			159,01				159,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-18.568,03	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	USD			-18.568,03				-18.568,03	-0,02
Fondsvermögen							USD	76.473.541,59	100,00 ¹⁾
Anteilwert							USD	251,03	
Umlaufende Anteile							STK	304.645,00	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in USD		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	2.735		81.092,75	
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	3.115		301.563,15	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	4.493		868.272,25	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					1.250.928,15	1.250.928,15

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte

Kurse per 29.01.2021

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. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
IE00BY9D5467	Allergan PLC	STK	77	882	
GB00B5BTOK07	AON PLC	STK	52	631	
US05722G1004	Baker Hughes a GE Co.	STK	196	1.746	
US1011211018	Boston Properties Inc.	STK	70	449	
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	131	863	
PA1436583006	Carnival Corp.	STK	232	1.267	
US14448C1045	Carrier Global Corp	STK	2.203	2.203	
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.	STK	34	414	
US2547091080	Discover Financial Services	STK	69	850	
US25470M1099	Dish Network Corp.	STK	61	685	
US30212P3038	Expedia Group Inc.	STK	30	374	
US3546131018	Franklin Resources Inc.	STK	66	808	
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	337	3.898	
US4062161017	Halliburton Co.	STK	209	2.359	
US42809H1077	Hess Corp.	STK	64	737	
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	568	3.773	
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	1.569	1.569	
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC	STK	0	593	
US4932671088	Keycorp	STK	218	2.681	
GB00B8W67662	Liberty Global PLC	STK	39	439	
GB00B8W67B19	Liberty Global PLC	STK	99	1.120	
US5404241086	Loews Corp.	STK	59	727	
US55261F1049	M&T Bank Corp.	STK	67	379	
US6687711084	NortonLifeLock Inc.	STK	0	1.517	
US6703461052	Nucor Corp.	STK	71	815	
US6745991058	Occidental Petroleum Corp.	STK	204	2.400	
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK	51	585	
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK	96	1.110	
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK	73	483	
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp.	STK	2.203	2.203	
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	42	479	
US8125781026	Seattle Genetics Inc.	STK	324	324	
US85207U1051	Sprint Corp.	STK	198	2.207	
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	129	1.595	
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp.	STK	61	734	
US8725901123	T-Mobile US Inc. - Anrechte	STK	1.149	1.149	
US9100471096	United Airlines Holdings Inc.	STK	36	194	
US9130171096	United Technologies Corp.	STK	191	2.203	
US92276F1003	Ventas Inc.	STK	87	1.002	
US92556H2067	ViacomCBS Inc.	STK	131	1.513	
US92556V1061	Viatis Inc.	STK	1.844	1.844	
US9288811014	Vontier Corp.	STK	324	324	
US9581021055	Western Digital Corp.	STK	72	799	

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):

unbefristet	USD	10.566
-------------	-----	--------

(Basiswerte: American International Grp Inc (US0268747849); Bank of America Corp. (US0605051046); Corning Inc. (US2193501051); Dell Technologies Inc. (US24703L2025); Disney Co., The Walt (US2546871060); Fedex Corp. (US31428X1063); Ford Motor Co. (US3453708600); General Dynamics Corp. (US3695501086); General Motors Co. (US37045V1008); Gilead Sciences Inc. (US3755581036); Goldman Sachs Group Inc., The (US38141G1040); McDonald's Corp. (US5801351017); Schwab Corp., Charles (US8085131055); Starbucks Corp. (US8552441094); Tesla

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Inc. (US88160R1014); V.F. Corp. (US9182041080); VISA Inc. (US92826C8394); VMware Inc. (US9285634021); Waste Connections Inc. (CA94106B1013); Wells Fargo & Co. (US9497461015); Yum! Brands, Inc. (US9884981013))

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2020 bis zum 31.01.2021

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil ¹⁾ USD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.211.773,59	3,978
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.075,83	0,004
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		648,42	0,002
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-379.504,21	-1,246
5. Sonstige Erträge		3.115,87	0,010
davon: Kompensationszahlungen	85,35		0,000
Summe der Erträge		837.109,50	2,748
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-0,40	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-202.301,24	-0,664
3. Sonstige Aufwendungen		-0,21	0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-0,08		0,000
Summe der Aufwendungen		-202.301,85	-0,664
III. Ordentlicher Nettoertrag		634.807,65	2,084
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		3.530.641,63	11,589
2. Realisierte Verluste		-787.375,48	-2,585
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.743.266,15	9,005
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.378.073,80	11,089
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10.334.524,09	33,923
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-130.654,24	-0,429
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.203.869,85	33,494
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.581.943,65	44,583
Entwicklung des Sondervermögens		2020 / 2021	
	USD	USD	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		59.394.767,82	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-198.042,43	
2. Zwischenausschüttungen		-426.557,03	
3. Mittelzufluss (netto)		4.131.585,49	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.599.484,59		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.467.899,10		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.155,91	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.581.943,65	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	10.334.524,09		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-130.654,24		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		76.473.541,59	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil ¹⁾ USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar		13.102.681,94	43,010
1. Vortrag aus dem Vorjahr		9.724.608,14	31,921
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.378.073,80	11,089
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		12.481.152,11	40,969
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.010.120,88	3,316
2. Vortrag auf neue Rechnung		11.471.031,23	37,654
III. Gesamtausschüttung		621.529,83	2,040
1. Zwischenausschüttung		426.557,03	1,400
2. Endausschüttung		194.972,80	0,640

¹⁾ Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres USD	Anteilwert USD
2020/2021	76.473.541,59	251,03
2019/2020	59.394.767,82	212,81
2018/2019	45.888.897,54	177,37
2017/2018	52.523.199,19	184,06

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure USD **1.250.928,15**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
 DekaBank Deutsche Girozentrale
 Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)

		Kurswert in USD	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	USD		2.538.334,37
davon:			
Schuldverschreibungen	USD		2.538.334,37
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten	USD		907.485,68
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)	USD		637,33

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum USD 791,07. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von USD 153,74.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) USD **82,68**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	251,03
Umlaufende Anteile	STK	304.645,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2021 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2021 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Gesamtkostenquote (in %) **0,30**

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

Transaktionskosten USD **1.871,85**

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 USD.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	0,26
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,12

Der im Geschäftsjahr 2020/2021 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

Dem Sondervermögen wurden Kompensationszahlungen aus verliehenen Wertpapieren in Höhe von USD 82,68 und Quellensteuererstattungen auf Ausschüttungen amerikanischer Unternehmen, die nachträglich von Dividenden erträge in Kapitalrückzahlungen umklassifiziert wurden, in Höhe von USD 3.010,49 gutgeschrieben.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Wertpapierleihe USD

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	1.250.928,15
in % des Fondsvermögens	1,64

10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	382.655,90
Sitzstaat	Deutschland
Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	868.272,25
Sitzstaat	Deutschland

Arten von Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem) und per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	1.250.928,15

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-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder dem GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den 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 i.H.v. 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>.

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro, Britische Pfund

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	907.485,68
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	2.538.334,37

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

Ertragsanteil des Fonds

absolut	637,33
in % der Bruttoerträge	80,57
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	153,74
in % der Bruttoerträge	19,43

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Betrag)

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds einschließlich / ausschließlich Anteilen an Zielfonds/ Geldmarktfonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, so dass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

1,14

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1. Name	Aareal Bank AG
	2. Name	1.140.993,44
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3. Name	Bayerische Landesbodenkreditanstalt
	4. Name	663.980,70
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5. Name	ING Groep N.V.
	6. Name	621.877,82
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7. Name	Italien, Republik
	8. Name	156.891,02
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9. Name	Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria
	10. Name	124.493,66
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11. Name	Morgan Stanley
	12. Name	121.961,19
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13. Name	Bankia S.A.
	14. Name	83.605,32
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15. Name	FMS Wertmanagement
	16. Name	56.031,18
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17. Name	Spanien, Königreich
	18. Name	55.325,97
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19. Name	Deutsche Telekom International Finance B.V.
	20. Name	17.385,44

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	2.701.981,03
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	743.839,01

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie (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

Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

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. Verleihte 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 informiert 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).

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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.

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 Geschäftsführungsebene 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.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	55.111.895,15
davon feste Vergütung	43.006.888,07
davon variable Vergütung	12.105.007,08
Zahl der Mitarbeiter der KVG	449,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	11.521.767,18
Geschäftsführer	3.296.629,40
weitere Risktaker	2.072.677,62
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	437.214,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	5.715.246,16

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

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

Frankfurt am Main, den 6. Mai 2021
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 MSCI USA LC UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 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 10. Mai 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

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 erfüllt, 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 2019

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 Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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. Januar 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-etf.de