

Jahresbericht
zum 31. Januar 2024.

Deka MSCI Europe MC 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 Deko Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI Europe MC UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024.

Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung im Berichtszeitraum spürbar an Schwung. In Deutschland hat sich die Konjunkturdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts in 2023 niederschlug. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Wiederholt sorgten geopolitische Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt, Angriffe auf Schiffe im Roten Meer) für Verunsicherung an den Finanzmärkten. Im Verlauf zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer freundlicheren Marktstimmung führte.

In der Geldpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zunächst zu weiteren restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während die Fed ab Mitte Juli das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen ab November wieder merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Januar bei 2,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten bei 3,9 Prozent.

Die internationalen Aktienindizes wiesen in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Januar bei 1,09 US-Dollar und damit per saldo unverändert, während Rohöl den Berichtszeitraum leicht niedriger bei rund 82 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Dagegen kletterte die Feinunze Gold über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember ein neues Allzeit-Hoch.

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 2024 | 15 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024 | 16 |
| Anhang | 23 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 26 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 28 |

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 01.02.2023 bis 31.01.2024

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI Europe MC 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 Europe Mid Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index besteht aus den nach Marktkapitalisierung des Streubesitzes (Free-Float) mittelgroßen Unternehmen Europas, die nach Marktkapitalisierung den Unternehmen des MSCI Europe Large Cap Index folgen. 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).

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.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Der Fonds bewirbt weder ökologische oder soziale Merkmale noch verfolgt er ein nachhaltiges Investitionsziel. Demnach handelt es sich um ein Finanzprodukt gemäß Artikel 6 (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Bei dem Fonds wurden gemäß Artikel 7 (EU) 2019/2088 die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten der Unternehmen, die im zugrundeliegenden Index enthalten sind, in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Bei diesem Fonds wurde im Berichtszeitraum in Bezug auf die PAI nicht in Unternehmen investiert, die kontroverse Waffen herstellen.

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 4,87% | 3,86% | 6,98% |
| ISIN | DE000ETFL292 | | |
| * Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. | | | |

Adressenausfallrisiken

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der Deka Investment GmbH. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf Euro, jedoch lauteten einige Indexkonstituenten im Berichtszeitraum auf folgende Fremdwährungen: Britisches Pfund, Dänische Krone, Norwegische Krone, Schweizer Franken, Schwedische Krone und US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein Währungsrisiko in diesen Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

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 Europe Mid 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 13,23 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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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 S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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.

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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

| Zu- oder Abgang | ISIN | Wertpapiername |
|------------------------|--------------|--|
| Löschung | GB00B1YW4409 | 3i Group PLC Registered Shares LS -,738636 |
| Löschung | NL0000303709 | AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12 |
| Löschung | LU1673108939 | Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01 |
| Löschung | SE0017768716 | Boliden AB Namn-Aktier o.N. |
| Löschung | GB0001367019 | British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25 |
| Löschung | NL0010545661 | CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01 |
| Löschung | SE0016589188 | Electrolux, AB Namn-Aktier B |
| Löschung | SE0016828511 | Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N. |
| Löschung | SE0015658109 | Epiroc AB Namn-Aktier A o.N. |
| Löschung | SE0015658117 | Epiroc AB Namn-Aktier B o.N. |
| Löschung | GB00BZ4BQC70 | Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698 |
| Löschung | NL0012015705 | Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04 |
| Löschung | SE0015810247 | Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025 |
| Löschung | FR0010307819 | Legrand S.A. Actions au Port. EO 4 |
| Löschung | GB00BNR5MZ78 | Melrose Industries PLC Registered Share LS-,076190476 |
| Löschung | GB00B1CRLC47 | Mondi PLC Registered Shares EO -,20 |
| Löschung | NL0012169213 | Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 |
| Löschung | BE0003470755 | Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N. |
| Löschung | CH1175448666 | Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 |
| Löschung | DE000A1J5RX9 | Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N. |
| Löschung | LU0156801721 | Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1 |
| Löschung | FR0000054470 | Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775 |
| Löschung | DE0005089031 | United Internet AG Namens-Aktien o.N. |
| Löschung | FR0013176526 | Valéo S.E. Actions Port. EO 1 |
| Löschung | FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 |
| Löschung | FR0000121204 | Wendel SE Actions Port. EO 4 |
| Neuaufnahme | BMG0112X1056 | AEGON Ltd. Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | NL0013267909 | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5 |
| Neuaufnahme | NL0011872643 | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16 |
| Neuaufnahme | GB00BPQY8M80 | Aviva PLC Registered Shares LS -,33 |
| Neuaufnahme | CH0023405456 | Avolta AG Nam.-Aktien SF 5 |
| Neuaufnahme | IT0005218380 | Banco BPM S.p.A. Azioni o.N. |
| Neuaufnahme | NL0012866412 | BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01 |
| Neuaufnahme | SE0015949748 | Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N. |
| Neuaufnahme | SE0020050417 | Boliden AB Namn-Aktier o.N. |
| Neuaufnahme | GB0030913577 | BT Group PLC Registered Shares LS 0,05 |
| Neuaufnahme | GB00B033F229 | Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395 |
| Neuaufnahme | GB00BL6K5J42 | Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01 |
| Neuaufnahme | FI0009007132 | Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40 |
| Neuaufnahme | DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. |
| Neuaufnahme | BE0003797140 | Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N. |
| Neuaufnahme | CH0466642201 | Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02 |
| Neuaufnahme | IE0004906560 | Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125 |
| Neuaufnahme | IT0003856405 | Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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

| Zu- oder Abgang | ISIN | Wertpapiername |
|-----------------|--------------|---|
| Neuaufnahme | BE0003604155 | Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N. |
| Neuaufnahme | GB00BNGDN821 | Melrose Industries PLC Registered Share LS-,22857142 |
| Neuaufnahme | FI0009014575 | Metso Oyj Registered Shares o.N. |
| Neuaufnahme | GB00BMWC6P49 | Mondi PLC Registered Shares EO -,22 |
| Neuaufnahme | DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N |
| Neuaufnahme | NL0015001WM6 | Qiage N.V. Aandelen op naam EO -,01 |
| Neuaufnahme | SE0000112385 | Saab AB Namn-Aktier B SK 25 |
| Neuaufnahme | CH1243598427 | Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05 |
| Neuaufnahme | CH0012549785 | Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 |
| Neuaufnahme | BE0974464977 | Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N. |
| Neuaufnahme | DE000TLX1005 | Talanx AG Namens-Aktien o.N. |
| Neuaufnahme | NO0010063308 | Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6 |
| Neuaufnahme | SE0000667925 | Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 |
| Neuaufnahme | LU2598331598 | Tenaris S.A. Registered Shares DL 1 |
| Neuaufnahme | SE0016844831 | Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N. |
| Neuaufnahme | DE000WCH8881 | Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. |
| Neuaufnahme | GB00BL9YR756 | Wise PLC Registered Shares LS -,01 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

| | | |
|--------------|---|------|
| GB00B63H8491 | Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20 | 1,80 |
| NL0000334118 | ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | 1,47 |
| FR0000130577 | Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | 1,29 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | 1,19 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. | 1,09 |
| CH0030170408 | Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 | 1,09 |
| ES0173516115 | Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 | 1,07 |
| DK0010274414 | Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10 | 1,04 |
| CH0012549785 | Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | 0,92 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303 | 0,88 |
| GB00B8C3BL03 | Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948 | 0,86 |
| DE0007030009 | Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,86 |
| NL0000687663 | AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01 | 0,86 |
| GB00BPQY8M80 | Aviva PLC Registered Shares LS -,33 | 0,84 |
| FR0010908533 | Edenred SE Actions Port. EO 2 | 0,84 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,84 |
| IE0004906560 | Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125 | 0,80 |
| CH1243598427 | Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05 | 0,79 |
| CH0025751329 | Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | 0,78 |
| DE000SYM9999 | Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,77 |
| GB00B0744B38 | Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857 | 0,77 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa PLC Registered Shares LS -,001 | 0,77 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder E00,5 | 0,74 |
| GB00B082RF11 | Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01 | 0,73 |
| GB00B5ZLN188 | Segro PLC Registered Shares LS -,10 | 0,73 |
| DE0006047004 | Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,73 |
| GB0032089863 | NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 | 0,73 |
| IT0004965148 | Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. | 0,72 |
| CH0311864901 | VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10 | 0,72 |
| IE0004927939 | Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13 | 0,71 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | 0,70 |
| DK0060252690 | Pandora A/S Navne-Aktier DK 1 | 0,69 |
| DE000A1DAHH0 | Brenntag SE Namens-Aktien o.N. | 0,69 |
| GB0009223206 | Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20 | 0,69 |
| DE000CBK1001 | Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,68 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | 0,67 |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22 | 0,67 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01 | 0,65 |
| IT0004176001 | Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 | 0,65 |
| NL0000009082 | Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04 | 0,64 |
| CH0102484968 | Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02 | 0,63 |
| NL0010773842 | NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12 | 0,63 |
| SE0000695876 | Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5 | 0,60 |
| GB0004052071 | Halma PLC Registered Shares LS -,10 | 0,59 |
| DK0060336014 | Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2 | 0,59 |
| JE00B8KF9B49 | WPP PLC Registered Shares LS -,10 | 0,59 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) | | |
|-------------------------------|---|------|
| DE0006062144 | Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,58 |
| GB00BNGDN821 | Melrose Industries PLC Registered Share LS-,22857142 | 0,57 |
| FR0000121220 | Sodexo S.A. Actions Port. EO 4 | 0,56 |
| FR0000120172 | Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 | 0,55 |
| IE00BD1RP616 | Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1 | 0,55 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001 | 0,55 |
| NL0015001WM6 | Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | 0,54 |
| GB00B033F229 | Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395 | 0,54 |
| BMG0112X1056 | AEGON Ltd. Registered Shares o.N. | 0,54 |
| FR0000051807 | Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5 | 0,53 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076 | 0,53 |
| GB00B39J2M42 | United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05 | 0,52 |
| GB0030913577 | BT Group PLC Registered Shares LS 0,05 | 0,52 |
| GB0031638363 | Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01 | 0,52 |
| SE0015988019 | NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N. | 0,51 |
| NL0012059018 | EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. | 0,51 |
| DE0005439004 | Continental AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,51 |
| IT0000072170 | Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33 | 0,50 |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789 | 0,50 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385 | 0,49 |
| NL0010801007 | IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16 | 0,49 |
| GB0000456144 | Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05 | 0,49 |
| FR0013326246 | Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO -,05 | 0,48 |
| GB00BJFFLV09 | Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756 | 0,48 |
| GB00BVYVFW23 | Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01 | 0,47 |
| NO0003054108 | Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 | 0,47 |
| ES0167050915 | ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50 | 0,47 |
| DK0060227585 | Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10 | 0,47 |
| GB00B02J6398 | Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001 | 0,47 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10 | 0,47 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01 | 0,46 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,45 |
| GB00BMW6P49 | Mondi PLC Registered Shares EO -,22 | 0,44 |
| FR0000120404 | ACCOR S.A. Actions Port. EO 3 | 0,44 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12 | 0,44 |
| GB0006776081 | Pearson PLC Registered Shares LS -,25 | 0,44 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. | 0,44 |
| IM00B5VQMV65 | Entain PLC Registered Shares EO -,01 | 0,44 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098 | 0,44 |
| CH0008038389 | Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2 | 0,44 |
| FR0000130452 | Eiffage S.A. Actions Port. EO 4 | 0,43 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | 0,43 |
| FR0000127771 | Vivendi SE Actions Port. EO 5,5 | 0,42 |
| NL0006294274 | Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60 | 0,42 |
| LU2598331598 | Tenaris S.A. Registered Shares DL 1 | 0,42 |
| NL0011872643 | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16 | 0,42 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) | | |
|-------------------------------|--|------|
| DK0060636678 | Tryg AS Navne-Aktier DK 5 | 0,42 |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 | 0,42 |
| CH0012410517 | Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | 0,41 |
| IT0000062957 | Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50 | 0,41 |
| SE0020050417 | Boliden AB Namn-Aktier o.N. | 0,41 |
| FR0000131906 | Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 | 0,41 |
| IE0002424939 | DCC PLC Registered Shares EO -,25 | 0,40 |
| PTGALOAM0009 | Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1 | 0,40 |
| GB00B1WY2338 | Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375 | 0,40 |
| IT0003856405 | Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40 | 0,40 |
| NL0011540547 | ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1 | 0,39 |
| FI0009003727 | Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N. | 0,39 |
| FR0000120503 | Bouygues S.A. Actions Port. EO 1 | 0,39 |
| NO0010063308 | Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6 | 0,39 |
| CH0012138605 | Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1 | 0,39 |
| IE00BF0L3536 | AIB Group PLC Registered Shares EO -,625 | 0,39 |
| BE0974264930 | AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N. | 0,39 |
| CH0012255151 | Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25 | 0,38 |
| ES0173093024 | Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 | 0,38 |
| SE0000108227 | SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625 | 0,38 |
| BE0003797140 | Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N. | 0,38 |
| SE0001515552 | Indutrade AB Aktier SK 1 | 0,38 |
| GB0000811801 | Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10 | 0,37 |
| FI0009014575 | Metso Oyj Registered Shares o.N. | 0,37 |
| GB0008782301 | Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01 | 0,37 |
| BE0974464977 | Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N. | 0,37 |
| DE0006602006 | GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,37 |
| AT0000743059 | OMV AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,37 |
| FR0010313833 | Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10 | 0,37 |
| IT0005218380 | Banco BPM S.p.A. Azioni o.N. | 0,37 |
| CH0012453913 | Temenos AG Nam.-Aktien SF 5 | 0,37 |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 | 0,37 |
| FI0009007884 | Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N. | 0,36 |
| GB00BLJNXL82 | Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141 | 0,36 |
| PTJMT0AE0001 | Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1 | 0,36 |
| CH0435377954 | SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01 | 0,36 |
| GB00BKFB1C65 | M&G PLC Registered Shares LS -,05 | 0,36 |
| GB00BL9YR756 | Wise PLC Registered Shares LS -,01 | 0,35 |
| NL0000379121 | Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10 | 0,35 |
| NL0015435975 | Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01 | 0,35 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. | 0,35 |
| FR0010533075 | Getlink SE Actions Port. EO -,40 | 0,35 |
| FI0009007132 | Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40 | 0,35 |
| SE0000667925 | Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 | 0,34 |
| GB0031743007 | Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005 | 0,34 |
| GB00BYW0PQ60 | Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666 | 0,34 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) | | |
|-------------------------------|--|------|
| SE0000113250 | Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3 | 0,33 |
| GB0006825383 | Persimmon PLC Registered Shares LS -,10 | 0,33 |
| IT0003828271 | Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125 | 0,33 |
| IT0003796171 | Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51 | 0,32 |
| GB00B019KW72 | Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428 | 0,32 |
| SE0015949201 | Lifco AB Namn-Aktier B o.N. | 0,32 |
| FR0000121964 | Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40 | 0,31 |
| DE000A12DM80 | Scout24 SE Namens-Aktien o.N. | 0,31 |
| NO0010208051 | Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70 | 0,31 |
| NO0003733800 | Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 | 0,31 |
| SE0000872095 | Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1 | 0,31 |
| CH0466642201 | Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02 | 0,30 |
| DE0006452907 | Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N. | 0,30 |
| FI0009000202 | Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N. | 0,30 |
| CH0016440353 | Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | 0,30 |
| SE0015949748 | Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N. | 0,30 |
| GB0033195214 | Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857 | 0,30 |
| CH00090002962 | Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02 | 0,29 |
| SE0000112385 | Saab AB Namn-Aktier B SK 25 | 0,29 |
| BE0974349814 | Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N. | 0,29 |
| FR0010040865 | Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50 | 0,29 |
| DE0008232125 | Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | 0,28 |
| FI0009014377 | Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N. | 0,28 |
| SE0000202624 | Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2 | 0,28 |
| FR0000039299 | Bolloré SE Actions Port. EO 0,16 | 0,27 |
| SE0005127818 | AB Sagax Namn-Aktier B o.N. | 0,27 |
| GB00BGXQNP29 | Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10 | 0,27 |
| SE0000163594 | Securitas AB Namn-Aktier B SK 1 | 0,27 |
| BE0974320526 | Umicore S.A. Actions Nom. o.N. | 0,27 |
| FR0010340141 | Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3 | 0,26 |
| SE0000107203 | Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N. | 0,26 |
| DK0060738599 | Demant AS Navne Aktier A DK 0,2 | 0,26 |
| SE0005190238 | Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625 | 0,26 |
| IT0005366767 | Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N. | 0,26 |
| GB0007669376 | St. James Place PLC Registered Shares LS -,15 | 0,26 |
| DE000TLX1005 | Talanx AG Namens-Aktien o.N. | 0,25 |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | 0,25 |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,25 |
| NO0003043309 | Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25 | 0,25 |
| FR0013280286 | bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. | 0,25 |
| SE0017832488 | Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666 | 0,25 |
| FR0010259150 | Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 | 0,24 |
| BE0974259880 | Dleteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N. | 0,24 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | 0,24 |
| DE0006969603 | PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | 0,24 |
| DE0005313704 | Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,24 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) | | |
|-------------------------------|---|------|
| DE0005158703 | Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,24 |
| FR0013451333 | LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40 | 0,24 |
| FR0004125920 | Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5 | 0,23 |
| GB00BP9LHF23 | Schroders PLC Registered Shares LS -,20 | 0,23 |
| SE0000190126 | Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N. | 0,23 |
| IT0004056880 | Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02 | 0,23 |
| IT0005090300 | Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N. | 0,23 |
| ES0130960018 | Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50 | 0,23 |
| GB00B0LCW083 | Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10 | 0,23 |
| DE000A2E4K43 | Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N. | 0,23 |
| NO0010310956 | Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25 | 0,23 |
| GB00BF8Q6K64 | Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539 | 0,23 |
| GB00B3MBS747 | Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02 | 0,23 |
| SE0000108847 | L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10 | 0,22 |
| DE0007010803 | RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,22 |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1 | 0,22 |
| GB00BM8Q5M07 | JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005 | 0,22 |
| FR0014004L86 | Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80 | 0,22 |
| CH0023405456 | Avolta AG Nam.-Aktien SF 5 | 0,21 |
| NO0010844038 | Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1 | 0,21 |
| SE0010100958 | Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325 | 0,21 |
| FR0000121121 | Eurazeo SE Actions au Porteur o.N. | 0,21 |
| BE0003717312 | Sofina S.A. Actions Nom. o.N. | 0,21 |
| FR0010220475 | Alstom S.A. Actions Port. EO 7 | 0,21 |
| BE0003822393 | Elia Group Actions au Port. o.N. | 0,20 |
| BE0003604155 | Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N. | 0,20 |
| AT0000937503 | voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,19 |
| GB00B1VZ0M25 | Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004 | 0,19 |
| CH0130293662 | BKW AG Namens-Aktien SF 2,50 | 0,19 |
| GB00BL6K5J42 | Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01 | 0,19 |
| FR0011981968 | Worldline S.A. Actions Port. EO -,68 | 0,18 |
| ES0171996087 | Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25 | 0,18 |
| NO0010582521 | Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2 | 0,18 |
| ES0125220311 | Acciona S.A. Acciones Port. EO 1 | 0,18 |
| FR0000121709 | SEB S.A. Actions Port. EO 1 | 0,17 |
| NL0010558797 | OCI N.V. Registered Shares EO 0,02 | 0,17 |
| SE0011090018 | Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25 | 0,17 |
| IT0003497168 | Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N. | 0,17 |
| CH0012142631 | Clariant AG Namens-Aktien SF 2,18 | 0,16 |
| SE0001662230 | Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100 | 0,15 |
| DK0010219153 | Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10 | 0,14 |
| FR0000064578 | Covivio S.A. Actions Port. EO 3 | 0,14 |
| CH0012255144 | Swatch Group AG, The Namens-Aktien SF 0,45 | 0,14 |
| NL0014332678 | JDE Peets N.V. Registered Shares EO-,01 | 0,14 |
| FR0000130395 | Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60 | 0,13 |
| CH1176493729 | Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 | 0,13 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

| Zusammensetzung des Index (%) | | |
|-------------------------------|--|------|
| DE000A161408 | HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | 0,12 |
| IT0003492391 | Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1 | 0,12 |
| DE000WCH8881 | Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. | 0,11 |
| ES0105563003 | Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1 | 0,10 |
| SE0016844831 | Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N. | 0,09 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2024.

| | Kurswert in EUR | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens ¹⁾ |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | 15.068.956,60 | 100,03 |
| 1. Aktien | | 14.991.133,43 | 99,51 |
| - Aeronautik und Weltraum | 724.240,54 | | 4,81 |
| - Audiovisuelle Industrie | 285.798,11 | | 1,90 |
| - Banken | 839.089,56 | | 5,57 |
| - Bau und Baustoffe | 1.139.600,02 | | 7,56 |
| - Bergbau | 257.184,22 | | 1,71 |
| - Büroausstattung | 231.289,75 | | 1,54 |
| - Chemische Industrie | 991.633,67 | | 6,58 |
| - Einzelhandel | 830.267,63 | | 5,51 |
| - Elektrik / Elektronik | 505.142,10 | | 3,35 |
| - Energieversorger | 885.092,18 | | 5,88 |
| - Freizeit/Tourismus | 272.704,93 | | 1,81 |
| - Holdinggesellschaften | 271.164,39 | | 1,80 |
| - Maschinenbau und Fahrzeugbau | 636.248,24 | | 4,22 |
| - Papier und andere Basisprodukte | 337.373,95 | | 2,24 |
| - Papier- und Verpackungsindustrie | 116.775,13 | | 0,78 |
| - Pharmaindustrie / Biotech | 1.185.510,71 | | 7,87 |
| - Real Estate | 582.255,42 | | 3,86 |
| - Software | 229.295,18 | | 1,52 |
| - Sonstige Dienstleistungen | 650.482,86 | | 4,32 |
| - Sonstige Finanzdienstleistungen | 458.561,15 | | 3,04 |
| - Sonstige industrielle Werte | 502.856,14 | | 3,34 |
| - Telekommunikation | 585.731,02 | | 3,89 |
| - Textilien und Kleidung | 86.843,52 | | 0,58 |
| - Transportation | 142.077,12 | | 0,94 |
| - Unterhaltungsindustrie | 384.324,62 | | 2,55 |
| - Verbrauchsgüter | 859.091,97 | | 5,70 |
| - Versicherungen | 1.000.499,30 | | 6,64 |
| 2. Forderungen | | 30.543,87 | 0,20 |
| 3. Bankguthaben | | 47.279,30 | 0,31 |
| II. Verbindlichkeiten | | -3.792,32 | -0,03 |
| III. Fondsvermögen | | 15.065.164,28 | 100,00 |

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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|------|--|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------|----------------------|
| | Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 47.279,30 | 0,31 |
| | EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | EUR | | 40.359,49 | | | % 100,000 | 40.359,49 | 0,27 |
| | Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | DKK | | 46.779,26 | | | % 100,000 | 6.276,02 | 0,04 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | GBP | | 493,30 | | | % 100,000 | 578,31 | 0,00 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | SEK | | 3.712,33 | | | % 100,000 | 330,76 | 0,00 |
| | Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | USD | | 5.829,22 | | | % 100,000 | 5.366,37 | 0,04 |
| | Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 30.543,87 | 0,20 |
| | Dividendenansprüche | EUR | | 12.060,49 | | | | 12.060,49 | 0,08 |
| | Forderungen Aktien | EUR | | 2.453,08 | | | | 2.453,08 | 0,02 |
| | Quellensteuererstattungsansprüche | EUR | | 16.030,30 | | | | 16.030,30 | 0,11 |
| | Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | EUR | -5.631,65 | -0,04 |
| | Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | CHF | | -2.746,84 | | | % 100,000 | -2.947,89 | -0,02 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | NOK | | -30.483,45 | | | % 100,000 | -2.683,76 | -0,02 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -3.792,32 | -0,03 |
| | Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung | EUR | | -3.792,32 | | | | -3.792,32 | -0,03 |
| | Fondsvermögen | | | | | | EUR | 15.065.164,28 | 100,00 ¹⁾ |
| | Anteilwert | | | | | | EUR | 12,16 | |
| | Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 1.238.489,00 | |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte Kurse per 31.01.2024

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | 31.01.2024 |
|-------------------------------|-------|-------------------------|
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,85300 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | (DKK) | 7,45365 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,35850 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,22350 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,93180 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,08625 = 1 Euro (EUR) |

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 | | | | | |
| Inland | | | | | |
| DE000A1J5RX9 | Telefónica Deutschland Hldg AG | STK | 2.152 | 13.157 | |
| DE0005089031 | United Internet AG | STK | 165 | 1.190 | |
| Ausland | | | | | |
| GB00B1YW4409 | 3i Group PLC | STK | 1.935 | 12.224 | |
| ES0167050246 | ACS, Act.de Constry Serv. SA | STK | 131 | 131 | |
| ES06670509N0 | ACS, Act.de Constry Serv. SA - Anrechte | STK | 2.620 | 2.620 | |
| ES06670509O8 | ACS, Act.de Constry Serv. SA - Anrechte | STK | 1.898 | 1.898 | |
| NL0000303709 | AEGON N.V. | STK | 3.798 | 22.686 | |
| LU1673108939 | Aroundtown SA | STK | 1.906 | 12.467 | |
| SE0020050425 | Boliden AB | STK | 3.413 | 3.413 | |
| SE0017768716 | Boliden AB | STK | 0 | 2.891 | |
| GB0001367019 | British Land Co. PLC, The | STK | 1.752 | 11.061 | |
| DK0060227585 | Christian Hansen Holding AS | STK | 229 | 1.344 | |
| NL0010545661 | CNH Industrial N.V. | STK | 2.223 | 13.040 | |
| GB00BMWRZ071 | Dowlais Group Plc | STK | 14.287 | 14.287 | |
| SE0016589188 | Electrolux, AB | STK | 419 | 2.744 | |
| SE0016828511 | Embracer Group AB | STK | 2.717 | 9.588 | |
| SE0015658117 | Epiroc AB | STK | 0 | 4.122 | |
| SE0015658109 | Epiroc AB | STK | 0 | 6.966 | |
| GB00BZ4BQC70 | Johnson, Matthey PLC | STK | 402 | 2.338 | |
| NL0012015705 | Just Eat Takeaway.com N.V. | STK | 692 | 2.624 | |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--------------|--|---|-------------------|----------------------|---------------------|
| SE0015810247 | Kinnevik AB | STK | 483 | 3.048 | |
| FR0010307819 | Legrand S.A. | STK | 509 | 3.330 | |
| GB00BNR5MZ78 | Melrose Industries PLC | STK | 2 | 42.862 | |
| GB00B1CRLC47 | Mondi PLC | STK | 1.055 | 6.188 | |
| NL0012169213 | Qiagen N.V. | STK | 499 | 2.906 | |
| BE0003470755 | Solvay S.A. | STK | 161 | 944 | |
| CH1175448666 | Straumann Holding AG | STK | 213 | 1.393 | |
| SE0020846285 | Swedish Orphan Biovitrum AB - Anrechte | STK | 2.140 | 2.140 | |
| LU0156801721 | Tenaris S.A. | STK | 1.026 | 6.018 | |
| FR0000054470 | Ubisoft Entertainment S.A. | STK | 0 | 995 | |
| FR0013176526 | Valéo S.E. | STK | 458 | 2.638 | |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | STK | 1.490 | 8.526 | |
| FR0000121204 | Wendel SE | STK | 59 | 340 | |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis zum 31.01.2024

| | insgesamt EUR | insgesamt EUR | je Anteil ¹⁾ EUR |
|--|------------------|------------------|--------------------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 30.077,74 | 0,024 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 497.390,56 | 0,402 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 4.264,29 | 0,003 |
| 4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -4.511,68 | -0,004 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -44.130,25 | -0,036 |
| 6. Sonstige Erträge | | 8.182,68 | 0,007 |
| davon: Erstattete Quellensteuer für Vorjahre | 4.555,49 | | 0,004 |
| davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern | 3.019,30 | | 0,002 |
| davon: Sonstiges | 607,89 | | 0,000 |
| Summe der Erträge | | 491.273,34 | 0,397 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahme | | -586,94 | 0,000 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -51.151,66 | -0,041 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | | -826,84 | -0,001 |
| davon: Verwahrentgelt | -0,16 | | 0,000 |
| davon: Sonstiges | -826,68 | | -0,001 |
| Summe der Aufwendungen | | -52.565,44 | -0,042 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 438.707,90 | 0,354 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 984.666,50 | 0,795 |
| 2. Realisierte Verluste | | -1.023.849,20 | -0,827 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -39.182,70 | -0,032 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 399.525,20 | 0,323 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -217.809,65 | -0,176 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 263.545,60 | 0,213 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 45.735,95 | 0,037 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 445.261,15 | 0,360 |
| Entwicklung des Sondervermögens | | 2023 / 2024 | |
| | EUR | EUR | |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 16.597.211,63 | |
| 1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -27.719,78 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | | -458.536,81 | |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | -1.471.879,18 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 3.043.570,75 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -4.515.449,93 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -19.172,73 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 445.261,15 | |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne | -217.809,65 | | |
| davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste | 263.545,60 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 15.065.164,28 | |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens | | | |
| | insgesamt EUR | insgesamt EUR | je Anteil ¹⁾ EUR |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | 2.615.769,88 | 2,112 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | | 2.216.244,68 | 1,789 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 399.525,20 | 0,323 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | 2.132.463,29 | 1,722 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | 0,00 | 0,000 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | 2.132.463,29 | 1,722 |
| III. Gesamtausschüttung | | 483.306,59 | 0,390 |
| 1. Zwischenausschüttung | | 458.536,81 | 0,370 |
| 2. Endausschüttung | | 24.769,78 | 0,020 |

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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

| | Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|-----------|---|---------------------------|
| 2023/2024 | 15.065.164,28 | 12,16 |
| 2022/2023 | 16.597.211,63 | 11,91 |
| 2021/2022 | 18.964.236,90 | 12,99 |
| 2020/2021 | 12.488.807,78 | 11,62 |

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-----|--------------|
| Anteilwert | EUR | 12,16 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.238.489,00 |

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,51

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 31.01.2024 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 31.01.2024 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

| | |
|--|---|
| Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände | zum Nennwert |
| Verbindlichkeiten | zum Rückzahlungsbetrag |
| Fremdwährungsumrechnung | auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters |

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

EUR

10.780,64

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

Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Marker Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag:

EUR

5.758,05

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,03 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.512,95 EUR.

Angaben zu den Kosten

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

Angaben für Indexfonds

| | |
|--|------|
| Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert) | 0,14 |
| Höhe der Annual Tracking Difference | 0,04 |

Der im Geschäftsjahr 2023/2024 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)

In den sonstigen Erträgen sind Quellensteuererstattungen aus Fokusbankanträgen in Höhe von EUR 5.688,00 und Zinszahlungen in Höhe von EUR 3.050,66 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Steuerrückerstattungen in Höhe von EUR -813,53 enthalten.

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

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

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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/ueber-uns/deka-investment-im-profil/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. Verleihe 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).

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 Mitarbeitenden 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. 10 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als „risikorelevante Mitarbeitende“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

| | EUR |
|---|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung | 63.521.373,38 |
| davon feste Vergütung | 47.888.259,53 |
| davon variable Vergütung | 15.633.113,85 |
| Zahl der Mitarbeitenden der KVG | 489 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen** | 8.109.790,91 |
| Geschäftsführer | 2.091.060,65 |
| weitere Risk Taker | 2.336.833,98 |
| Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen | 434.400,67 |
| Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker | 3.247.495,61 |

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

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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Frankfurt am Main, den 26. April 2024
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 Europe MC UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungszrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 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 allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI Europe MC UCITS ETF unseren bei der Abschlussprüfung 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka 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 Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka 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 Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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 2024

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



Deka Investment GmbH

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

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

