

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2021.  
**Deka MSCI Europe 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 Europe 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](http://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	19
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021	20
Anhang	31
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	36
Besteuerung der Erträge	38
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	43

**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 Europe UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI Europe 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 (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index besteht aus den nach Marktkapitalisierung des Streubesitzes (Free-Float) größten Unternehmen Europas. Über den Index werden ungefähr 85 Prozent der Marktkapitalisierung des zugrunde liegenden Anlageuniversums abgebildet. 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 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.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka MSCI Europe UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	-4,9%	1,7%	5,5%
Gesamtkostenquote	0,30%		
ISIN	DE000ETFL284		

\* 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 Europe (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 28,02 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 Europe 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 Europe UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01
Löschung	IE00BF0L3536	AIB Group PLC Registered Shares EO -,625
Löschung	NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1
Löschung	NL0011333752	Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01
Löschung	AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125
Löschung	IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1
Löschung	ES0113307062	BANKIA S.A. Acciones Nom.Para Contrats.EO 1
Löschung	ES0113679I37	Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30
Löschung	GB0031215220	Carnival PLC Registered Shares DL 1,66
Löschung	FR0000125585	Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53
Löschung	GB00B033F229	Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395
Löschung	IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05
Löschung	CH0023405456	Dufry AG Nam.-Aktien SF 5
Löschung	GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714
Löschung	FR0000038259	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1
Löschung	FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port. EO 1
Löschung	NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01
Löschung	DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	GB00B01FLG62	G4S PLC Registered Shares LS -,25
Löschung	FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur o.N.
Löschung	FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1
Löschung	DK0060542181	ISS AS Indehaver Aktier DK 1
Löschung	GB0033986497	ITV PLC Registered Shares LS -,10
Löschung	FR0000077919	JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.
Löschung	SE0013256682	Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,10
Löschung	IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40
Löschung	ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10
Löschung	GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25
Löschung	GB0005758098	Meggitt PLC Registered Shares LS -,05
Löschung	DE000BFB0019	METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.
Löschung	FI0009007835	Metso Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	GB00BJ1F4N75	Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10
Löschung	SE0001174970	Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50
Löschung	GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10
Löschung	FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2
Löschung	NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20
Löschung	CH0021783391	Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20
Löschung	FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1
Löschung	IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.
Löschung	BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.
Löschung	DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	GB0009465807	Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125
Löschung	DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1
Neuaufnahme	IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02
Neuaufnahme	NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10
Neuaufnahme	DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,05
Neuaufnahme	FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01
Neuaufnahme	SE0000455057	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1
Neuaufnahme	GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50
Neuaufnahme	DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.
Neuaufnahme	NL0014332678	JDE Peets B.V. Registered Shares EO 1
Neuaufnahme	NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04
Neuaufnahme	FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.
Neuaufnahme	SE0014684528	Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05
Neuaufnahme	GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10
Neuaufnahme	DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10
Neuaufnahme	NO0003028904	Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50
Neuaufnahme	DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen aan toonder EO -,01



# Deka MSCI Europe UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	3,33
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	2,50
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	2,34
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	2,07
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	1,73
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	1,57
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	1,39
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	1,37
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	1,23
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	1,22
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	1,10
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	1,10
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	1,09
GB0002374006	Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	0,97
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	0,97
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	0,96
FR0000120321	Oréal S.A., L Actions Port. EO 0,2	0,91
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	0,89
GB0002875804	British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	0,86
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	0,86
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,83
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	0,81
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	0,80
GB0007980591	BP PLC Registered Shares DL -,25	0,78
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	0,78
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	0,73
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	0,67
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	0,62
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	0,62
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	0,62
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	0,62
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	0,61
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	0,61
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam EO 1	0,61
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	0,60
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	0,58
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	0,56
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	0,56
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	0,55
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	0,54
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	0,52
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	0,51
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	0,51
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	0,50
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	0,50
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	0,50

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	0,50
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	0,49
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	0,49
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	0,47
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	0,44
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	0,44
GB0007099541	Prudential PLC Registered Shares LS -,05	0,43
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	0,42
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	0,42
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	0,42
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	0,42
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	0,42
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	0,41
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	0,40
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	0,39
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	0,39
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	0,38
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,38
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,38
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	0,38
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,37
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	0,37
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	0,36
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,36
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,36
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,36
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	0,36
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Registered Shares DL -,01	0,35
SE0000107419	Investor AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	0,35
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	0,34
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	0,33
DK0060079531	DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	0,33
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	0,33
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	0,33
GB0008847096	Tesco PLC Registered Shares LS -,05	0,33
GB00B19NLV48	Experian PLC Registered Shares DL -,10	0,33
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	0,33
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	0,33
GB0031348658	Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	0,33
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	0,32
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	0,32
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	0,31
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	0,31
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	0,31
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	0,31
FI0009013296	Neste Oyj Registered Shs o.N.	0,31

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	0,30
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	0,29
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	0,29
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	0,29
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,29
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	0,28
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	0,28
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,28
FI0009013403	KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	0,28
FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	0,27
FI4000297767	Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	0,27
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,27
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	0,27
DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1	0,27
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	0,27
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,27
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	0,27
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	0,26
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	0,26
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	0,26
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	0,25
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	0,25
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	0,24
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	0,24
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	0,24
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. EO 8	0,24
GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	0,23
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	0,23
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	0,23
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,23
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	0,22
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,22
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	0,22
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50	0,22
GB0002634946	BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	0,21
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	0,21
GB0005603997	Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	0,21
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	0,21
FI0009003305	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	0,20
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	0,20
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	0,20
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	0,20
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,20
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	0,20
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	0,20
GB0004544929	Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	0,20

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,19
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,19
NO0010031479	DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	0,19
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	0,19
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	0,19
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	0,19
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,19
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	0,19
SE0011166628	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	0,19
GB0002162385	Aviva PLC Registered Shares LS -,25	0,19
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	0,18
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	0,18
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,18
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	0,18
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	0,18
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	0,18
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	0,18
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,18
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	0,18
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	0,18
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	0,18
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	0,17
GB0004082847	Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	0,17
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	0,17
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	0,16
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	0,16
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	0,16
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Registered Shares LS -,10	0,16
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	0,16
GB0030913577	BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	0,16
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	0,16
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	0,16
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	0,16
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	0,15
GB00B1YW4409	3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	0,15
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	0,15
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	0,15
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	0,15
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	0,15
GB0032089863	NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	0,15
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	0,14
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	0,14
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	0,14
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port. EO 2	0,14
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	0,14
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	0,14

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom. o.N.	0,14
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,13
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	0,13
JE00B8KF9B49	WPP PLC Registered Shares LS -,10	0,13
GB0004052071	Halma PLC Registered Shares LS -,10	0,13
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	0,13
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	0,13
SE0011166933	Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	0,13
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	0,13
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	0,13
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	0,13
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	0,13
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,13
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	0,13
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	0,13
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	0,13
GB0031638363	Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	0,13
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	0,13
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	0,12
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	0,12
SE0014684528	Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	0,12
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	0,12
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	0,12
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	0,12
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	0,12
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	0,12
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	0,12
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Registered Shares EO -,20	0,12
CH0012280076	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	0,12
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	0,12
GB00BZ1G4322	Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143	0,12
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	0,12
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	0,12
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	0,12
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	0,12
GB0006825383	Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	0,11
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	0,11
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	0,11
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,11
GB00B0744B38	Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	0,11
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	0,11
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	0,11
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	0,11
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	0,11
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,11
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,11

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,11
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	0,11
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	0,11
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	0,11
SE0000108227	SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	0,11
SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	0,11
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	0,11
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	0,11
GB0006731235	Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	0,11
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Registered Shares LS -,001	0,11
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	0,11
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	0,11
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,10
IM00B5VQMV65	GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01	0,10
GB00B7T77214	Natwest Group PLC	0,10
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	0,10
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	0,10
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	0,10
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	0,10
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	0,10
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	0,10
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	0,10
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	0,10
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	0,10
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	0,10
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group PLC Registered Shares LS 1	0,10
GB0031743007	Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	0,10
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	0,10
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	0,10
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	0,10
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	0,10
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC Reg. Shares LS -,139682539	0,10
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	0,09
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	0,09
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	0,09
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	0,09
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	0,09
GB0000811801	Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	0,09
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	0,09
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	0,09
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	0,09
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	0,09
GB0007669376	St. James Place PLC Registered Shares LS -,15	0,09
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	0,09
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port. EO 1	0,09
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,09



# Deka MSCI Europe UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	0,09
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	0,09
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	0,09
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	0,09
GB0006776081	Pearson PLC Registered Shares LS -,25	0,09
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	0,09
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	0,09
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	0,09
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	0,08
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	0,08
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	0,08
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	0,08
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	0,08
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	0,08
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	0,08
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	0,08
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	0,08
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	0,08
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,08
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	0,08
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	0,08
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	0,08
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	0,08
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	0,08
GB0000456144	Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	0,08
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	0,08
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,08
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	0,08
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	0,08
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	0,08
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	0,08
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur EO 1	0,08
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	0,08
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	0,08
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	0,08
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.	0,08
IE0002424939	DCC PLC Registered Shares EO -,25	0,08
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	0,08
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	0,08
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-, 12	0,08
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	0,08
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	0,08
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	0,07
FR0000184798	Orpea Actions Port. EO 1,25	0,07
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port. EO 4	0,07

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	0,07
DE000UNSE018	Uniper SE Namens-Aktien o.N.	0,07
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	0,07
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	0,07
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	0,07
DE0007664005	Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	0,07
FR0010533075	Getlink SE Actions Port. EO -,40	0,07
SE0011166941	Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	0,07
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	0,07
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,07
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	0,07
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	0,07
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	0,06
GB00BKFB1C65	M&G PLC Registered Shares LS -,05	0,06
DE0005470405	LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	0,06
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,05	0,06
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	0,06
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	0,06
CH0364749348	Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	0,06
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	0,06
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	0,06
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	0,06
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	0,06
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	0,06
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	0,06
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	0,06
GB0006043169	Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	0,06
GB0002405495	Schroders PLC Registered Shares LS 1	0,06
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	0,06
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	0,06
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	0,06
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	0,06
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	0,06
SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	0,06
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,06
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	0,06
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	0,06
GB0001367019	British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	0,06
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	0,05
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	0,05
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	0,05
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	0,05
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	0,05
SE0000455057	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	0,05
SE0000825820	Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	0,05
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	0,05



# Deka MSCI Europe UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
SE0000652216	ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	0,05
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	0,05
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	0,05
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	0,05
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	0,05
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	0,05
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	0,05
FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	0,05
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier DK 5	0,05
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	0,05
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	0,05
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	0,05
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	0,05
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	0,05
BE0003818359	Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	0,05
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	0,05
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	0,04
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	0,04
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port. EO 1	0,04
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	0,04
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	0,04
CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	0,04
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	0,04
PTJMTOAE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	0,04
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	0,04
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,04
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	0,04
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	0,04
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,04
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	0,04
BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.	0,04
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	0,04
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	0,04
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	0,04
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,04
FR0000039299	Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16	0,04
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	0,04
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,04
NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	0,04
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	0,04
GB00B71N6K86	Evrax PLC Registered Shares DL 0,05	0,04
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	0,04
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	0,04
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	0,03
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	0,03
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	0,03

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	0,03
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	0,03
NO0010736879	Schibsted ASA Navne-Aksjer B NK -,50	0,03
FR0000121204	Wendel SE Actions Port. EO 4	0,03
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	0,03
CH0012255144	Swatch Group AG, The Namens-Aktien SF 0,45	0,03
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	0,03
NL0014332678	JDE Peets B.V. Registered Shares EO 1	0,03
IT0003497176	Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	0,03
NO0003028904	Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	0,03
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	0,03
FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	0,03
FR0004035913	Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	0,03
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	0,03
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	0,03
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	0,03
DK0010287234	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	0,03
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	0,02

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>343.965.324,49</b>	<b>100,03</b>
1. Aktien		341.813.299,41	99,40
- Aeronautik und Weltraum	5.469.128,36		1,59
- Audiovisuelle Industrie	2.692.488,46		0,78
- Banken	27.540.263,26		8,01
- Bau und Baustoffe	12.445.928,84		3,62
- Bergbau	9.412.853,34		2,74
- Büroausstattung	2.576.043,48		0,75
- Chemische Industrie	13.482.108,86		3,92
- Einzelhandel	11.088.171,87		3,22
- Elektrik / Elektronik	18.541.514,48		5,39
- Energieversorger	34.266.935,50		9,96
- Freizeit/Tourismus	867.898,93		0,25
- Holdinggesellschaften	3.407.900,78		0,99
- Landwirtschaft und Fischerei	4.058.410,36		1,18
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	18.602.724,22		5,41
- Papier und andere Basisprodukte	2.242.881,59		0,65
- Pharmaindustrie / Biotech	60.460.969,66		17,58
- Real Estate	4.777.280,40		1,39
- Software	7.156.541,00		2,08
- Sonstige Finanzdienstleistungen	4.150.334,27		1,21
- Sonstige industrielle Werte	6.061.695,09		1,76
- Sonstiges	10.281.423,84		2,99
- Telekommunikation	14.514.796,30		4,22
- Textilien und Kleidung	11.608.800,38		3,38
- Transportation	4.515.707,84		1,31
- Unterhaltungsindustrie	2.949.728,93		0,86
- Verbrauchsgüter	31.426.805,04		9,14
- Versicherungen	17.213.964,33		5,01
2. Forderungen		587.827,08	0,17
3. Bankguthaben		1.564.198,00	0,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-89.393,58</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>343.875.930,91</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Deka MSCI Europe 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 EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		8.134	3.180	1.955	EUR 262,000	2.131.108,00	0,62
DE0008404005	Allianz SE	STK		17.823	6.402	4.837	EUR 186,520	3.324.345,96	0,97
DE000BASF111	BASF SE	STK		39.240	14.080	10.020	EUR 63,830	2.504.689,20	0,73
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		41.972	16.972	10.719	EUR 49,915	2.095.032,38	0,61
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		14.145	5.076	3.613	EUR 70,010	990.291,45	0,29
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG	STK		2.430	900	620	EUR 53,950	131.098,50	0,04
DE0005158703	Bechtle AG	STK		1.166	1.268	102	EUR 175,100	204.166,60	0,06
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		4.306	1.545	1.100	EUR 90,340	389.004,04	0,11
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	STK		6.601	2.369	1.686	EUR 64,740	427.348,74	0,12
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK		1.720	617	439	EUR 129,000	221.880,00	0,06
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		42.803	15.359	10.931	EUR 5,480	234.560,44	0,07
DE0005439004	Continental AG	STK		4.700	1.686	1.199	EUR 115,750	544.025,00	0,16
DE0006062144	Covestro AG	STK		7.841	3.116	1.934	EUR 56,160	440.350,56	0,13
DE0007100000	Daimler AG <sup>2)</sup>	STK		36.565	13.854	12.120	EUR 58,120	2.125.157,80	0,62
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE <sup>2)</sup>	STK		5.530	2.474	1.282	EUR 125,500	694.015,00	0,20
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		83.883	30.101	21.423	EUR 8,369	702.016,83	0,20
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		8.117	2.913	2.074	EUR 132,600	1.076.314,20	0,31
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		12.769	6.708	3.040	EUR 10,645	135.926,01	0,04
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		42.262	15.167	10.794	EUR 40,810	1.724.712,22	0,50
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		142.396	51.097	36.365	EUR 14,700	2.093.221,20	0,61
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE	STK		14.604	5.486	4.660	EUR 40,880	597.011,52	0,17
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		95.918	34.420	24.496	EUR 8,730	837.364,14	0,24
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		8.959	3.215	2.288	EUR 27,180	243.505,62	0,07
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK		9.110	3.268	2.318	EUR 66,800	608.548,00	0,18
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		17.862	6.411	4.553	EUR 36,770	656.785,74	0,19
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE	STK		2.969	1.066	759	EUR 46,920	139.305,48	0,04
DE0006602006	GEA Group AG	STK		6.554	2.353	1.675	EUR 28,540	187.051,16	0,05
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		2.576	924	658	EUR 128,000	329.728,00	0,10
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK		6.358	2.283	1.625	EUR 61,020	387.965,16	0,11
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		6.314	6.864	550	EUR 69,800	440.717,20	0,13
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK		4.440	1.593	1.133	EUR 77,200	342.768,00	0,10
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	STK		7.612	2.731	1.943	EUR 85,500	650.826,00	0,19
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK		1.056	379	270	EUR 76,750	81.048,00	0,02
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		55.792	21.610	13.706	EUR 33,125	1.848.110,00	0,54
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK		3.083	1.328	733	EUR 71,360	220.002,88	0,06
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	STK		3.099	1.868	621	EUR 109,180	338.348,82	0,10
DE0005470405	LANXESS AG	STK		3.549	1.272	905	EUR 62,160	220.605,84	0,06
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK		3.050	3.615	565	EUR 118,400	361.120,00	0,11
DE0006599905	Merck KGaA	STK		5.522	1.981	1.409	EUR 137,700	760.379,40	0,22
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		2.268	826	550	EUR 192,000	435.456,00	0,13
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		5.985	2.205	1.748	EUR 218,800	1.309.518,00	0,38
DE0006452907	Nemetschek SE	STK		2.467	2.939	472	EUR 58,200	143.579,40	0,04
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE	STK		6.542	2.346	1.669	EUR 57,500	376.165,00	0,11
DE0006969603	PUMA SE	STK		4.188	1.974	963	EUR 80,780	338.306,64	0,10
DE0007010803	RATIONAL AG	STK		219	238	19	EUR 793,500	173.776,50	0,05
DE0007037129	RWE AG	STK		27.445	11.797	6.721	EUR 35,460	973.199,70	0,28
DE0007164600	SAP SE	STK		44.612	17.679	10.711	EUR 104,800	4.675.337,60	1,36
DE0007165631	Sartorius AG	STK		1.520	545	387	EUR 410,600	624.112,00	0,18
DE000A12DM80	Scout24 AG	STK		4.597	5.477	880	EUR 63,800	293.288,60	0,09
DE0007236101	Siemens AG	STK		32.683	11.727	8.346	EUR 127,940	4.181.463,02	1,22
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		17.074	18.606	1.532	EUR 30,580	522.122,92	0,15
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		11.482	7.829	2.092	EUR 46,280	531.386,96	0,15
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		5.497	1.972	1.403	EUR 102,700	564.541,90	0,16
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK		6.443	7.570	1.127	EUR 42,710	275.180,53	0,08
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG	STK		44.478	20.793	10.495	EUR 2,261	100.564,76	0,03
DE000UNSE018	Uniper SE	STK		8.599	3.087	2.197	EUR 28,900	248.511,10	0,07
DE0005089031	United Internet AG	STK		4.559	1.761	1.128	EUR 35,850	163.440,15	0,05
DE0007664005	Volkswagen AG <sup>2)</sup>	STK		1.387	498	354	EUR 174,500	242.031,50	0,07
DE0007664039	Volkswagen AG	STK		7.929	2.845	2.024	EUR 156,440	1.240.412,76	0,36
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		22.277	8.874	6.329	EUR 55,140	1.228.353,78	0,36
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		6.535	2.765	1.533	EUR 94,720	618.995,20	0,18
							EUR	50.700.199,11	14,74
Ausland									
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK		41.574	14.915	10.611	GBP 11,115	522.318,31	0,15
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK		262	100	88	DKK 12.720,000	448.080,03	0,13
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S <sup>2)</sup>	STK		136	57	65	DKK 11.650,000	213.025,71	0,06
CH0012221716	ABB Ltd. <sup>2)</sup>	STK		78.735	28.254	20.108	CHF 26,340	1.918.926,58	0,56
NL0011540547	ABN AMRO Group N.V.	STK		18.072	6.486	4.616	EUR 8,610	155.599,92	0,05
FR000120404	ACCOR S.A.	STK		7.813	3.300	2.210	EUR 27,820	217.435,79	0,06
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK		11.608	5.058	3.478	EUR 25,720	298.557,76	0,09
CH0012138605	Adecco Group AG	STK		6.621	2.379	1.702	CHF 55,840	342.092,66	0,10
N00010844038	Adevinta ASA <sup>2)</sup>	STK		10.242	11.161	919	NOK 127,800	125.967,43	0,04
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	STK		8.165	2.995	2.074	GBP 28,820	265.983,16	0,08
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		776	547	168	EUR 1.719,500	1.334.332,00	0,39
NL0000303709	AEGON N.V.	STK		76.447	27.742	19.524	EUR 3,402	260.072,69	0,08

# Deka MSCI Europe 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 EUR	% des Fondsvermögens
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK		2.884	1.036	737	EUR 127,300	367.133,20	0,11
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.	STK		1.268	454	323	EUR 95,000	120.460,00	0,04
BE0974264930	AGEAS SA/NV <sup>2)</sup>	STK		7.481	2.732	2.089	EUR 42,290	316.371,49	0,09
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		47.026	16.937	15.251	EUR 23,590	1.109.343,34	0,32
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.	STK		20.230	7.302	5.140	EUR 135,000	2.731.050,00	0,79
NL0000235190	Airbus SE	STK		25.123	8.956	6.185	EUR 83,200	2.090.233,60	0,61
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK		8.244	3.105	3.584	EUR 83,840	691.176,96	0,20
CH0432492467	Alcon AG	STK		21.007	10.036	4.940	CHF 64,000	1.243.995,37	0,36
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK		13.440	4.822	3.432	SEK 219,600	291.621,08	0,08
FR0010220475	Alstom S.A.	STK		10.709	5.640	2.234	EUR 44,860	480.405,74	0,14
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		19.247	7.478	4.750	EUR 52,540	1.011.237,38	0,29
DK0060946788	Ambu A/S	STK		6.982	8.311	1.329	DKK 290,500	272.705,04	0,08
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK		5.320	5.783	463	EUR 32,730	174.123,60	0,05
FR0004125920	Amundi S.A.	STK		2.591	936	663	EUR 61,400	159.087,40	0,05
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK		52.411	25.353	12.661	GBP 24,140	1.430.091,04	0,42
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		32.553	11.681	8.313	EUR 51,980	1.692.104,94	0,49
GB0000456144	Antofagasta PLC <sup>2)</sup>	STK		16.847	6.045	4.302	GBP 14,300	272.309,37	0,08
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		30.625	12.889	7.706	EUR 18,042	552.536,25	0,16
NL0010832176	argenx SE <sup>2)</sup>	STK		1.908	2.079	171	EUR 241,200	460.209,60	0,13
FR0010313833	Arkema S.A.	STK		2.951	1.063	748	EUR 91,500	270.016,50	0,08
LU1673108939	Aroundtown SA <sup>2)</sup>	STK		42.683	30.955	23.422	EUR 5,736	244.829,69	0,07
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK		19.196	6.977	5.447	GBP 36,930	801.297,93	0,23
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		18.185	6.526	4.645	EUR 439,450	7.991.398,25	2,32
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK		42.821	15.367	10.937	SEK 207,100	876.242,28	0,25
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK		47.133	16.978	11.934	EUR 14,090	664.103,97	0,19
GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK		15.220	5.461	3.886	GBP 21,170	324.199,62	0,11
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK		56.064	20.112	14.297	GBP 74,910	4.747.094,20	1,38
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	STK		21.168	7.596	5.406	EUR 13,105	277.406,64	0,08
SE0011166628	Atlas Copco AB	STK		16.671	5.984	4.259	SEK 392,800	647.024,06	0,19
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK		28.689	10.295	7.327	SEK 455,400	1.290.909,33	0,38
FR0000051732	Atos SE	STK		4.229	1.529	1.064	EUR 63,480	268.456,92	0,08
GB00BYYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK		41.265	16.631	10.849	GBP 5,640	263.066,12	0,08
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC <sup>2)</sup>	STK		4.907	3.332	899	GBP 36,360	201.671,21	0,06
GB0002162385	Aviva PLC	STK		167.803	60.088	42.314	GBP 3,352	635.781,24	0,18
FR0000120628	AXA S.A.	STK		82.634	29.662	21.035	EUR 18,500	1.512.202,20	0,44
GB0002634946	BAE Systems PLC	STK		137.427	49.402	34.691	GBP 4,621	717.814,14	0,21
CH0012410517	Báloise Holding AG	STK		1.981	745	633	CHF 149,300	273.664,86	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		284.870	102.224	72.752	EUR 3,767	1.073.105,29	0,31
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		740.839	288.406	184.086	EUR 2,415	1.789.126,19	0,52
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise	STK		1.287	1.534	247	CHF 94,500	112.534,35	0,03
GB0031348658	Barclays PLC	STK		741.128	265.717	185.283	GBP 1,335	1.118.686,93	0,33
GB0000811801	Barratt Developments PLC <sup>2)</sup>	STK		43.505	15.611	11.102	GBP 6,388	314.129,02	0,09
CH0009002962	Barry Callebaut AG <sup>2)</sup>	STK		129	45	32	CHF 1.979,000	236.216,52	0,07
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC	STK		5.371	2.097	1.299	GBP 41,890	254.313,54	0,07
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC	STK		90.233	32.375	23.040	GBP 20,115	2.051.584,49	0,60
FR0013280286	bioMerieux	STK		1.770	635	452	EUR 127,500	225.675,00	0,07
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		48.055	17.244	12.273	EUR 39,780	1.911.627,90	0,56
SE0012455673	Boliden AB	STK		11.685	4.194	2.985	SEK 275,000	317.503,64	0,09
FR0000039299	Bolloré S.A.	STK		37.761	13.576	9.570	EUR 3,346	126.348,31	0,04
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		9.742	3.548	2.352	EUR 32,420	315.835,64	0,09
GB0007980591	BP PLC	STK		865.716	310.769	225.340	GBP 2,715	2.656.741,20	0,77
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK		98.016	35.163	25.006	GBP 26,575	2.944.246,86	0,86
GB0001367019	British Land Co. PLC, The	STK		37.611	13.495	9.706	GBP 4,487	190.754,56	0,06
GB0030913577	BT Group PLC <sup>2)</sup>	STK		381.313	149.936	90.359	GBP 1,256	541.346,37	0,16
GB00B0744838	Bunzl PLC	STK		14.392	5.165	3.671	GBP 23,500	382.290,04	0,11
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK		17.290	6.260	4.730	GBP 17,185	335.852,44	0,10
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		12.550	4.503	3.205	EUR 21,690	272.209,50	0,08
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		153.326	55.021	39.158	EUR 2,087	319.991,36	0,09
FR0000125338	Capgemini SE	STK		6.877	2.453	1.663	EUR 119,500	821.801,50	0,24
DK0010181759	Carlsberg AS	STK		4.401	1.635	1.331	DKK 900,200	532.669,17	0,15
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		26.198	10.135	7.127	EUR 13,990	366.510,02	0,11
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		13.516	7.048	3.127	EUR 48,310	652.957,96	0,19
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK		4	1	1	CHF 83.100,000	307.564,19	0,09
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK		44	17	14	CHF 7.730,000	314.707,38	0,09
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	STK		4.506	1.617	1.151	DKK 556,600	337.210,87	0,10
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK		22.301	8.003	5.696	CHF 82,880	1.710.207,62	0,50
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCPA	STK		7.250	2.622	1.918	EUR 113,900	825.775,00	0,24
CH0012142631	Clariant AG <sup>2)</sup>	STK		8.509	3.054	2.174	CHF 18,960	149.276,56	0,04
NL0010545661	CNH Industrial N.V.	STK		43.718	15.569	10.656	EUR 10,555	461.443,49	0,13
FR0000120222	CNP Assurances S.A.	STK		7.334	2.633	1.874	EUR 12,520	91.821,68	0,03
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC	STK		8.731	3.462	3.591	USD 46,470	333.961,29	0,10
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK		8.556	3.072	2.164	GBP 21,630	209.185,35	0,06
DK0060448595	Coloplast AS	STK		5.075	1.822	1.297	DKK 917,400	625.982,17	0,18
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		22.107	8.584	5.319	EUR 41,080	908.155,56	0,26
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK		76.211	33.532	18.084	GBP 13,105	1.128.908,29	0,33
FR0000064578	Covivio S.A.	STK		2.220	1.156	772	EUR 67,850	150.627,00	0,04
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK		49.297	17.690	12.590	EUR 9,380	462.405,86	0,13
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK		104.574	39.603	32.931	CHF 11,755	1.137.420,65	0,33
IE0001827041	CRH PLC	STK		33.536	12.113	9.106	EUR 34,380	1.152.967,68	0,34

# Deka MSCI Europe 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 EUR	% des Fondsvermögens
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	STK		5.961	2.469	1.430	GBP 62,860	423.542,96	0,12
FR0000120644	Danone S.A.	STK		26.401	9.468	6.719	EUR 54,960	1.450.998,96	0,42
DK0010274414	Danske Bank AS	STK		29.468	11.768	7.068	DKK 105,250	417.003,74	0,12
FR0000121725	Dassault Aviation S.A.	STK		107	39	28	EUR 862,500	92.287,50	0,03
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A.	STK		5.645	2.038	1.428	EUR 164,750	930.013,75	0,27
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK		24.813	28.992	4.179	EUR 8,876	220.240,19	0,06
IE0002424939	DCC PLC	STK		4.209	1.511	1.069	GBP 55,160	262.426,18	0,08
GB0002374006	Diageo PLC	STK		99.863	35.973	26.714	GBP 29,490	3.328.766,67	0,97
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK		1.076	1.281	205	EUR 180,600	194.325,60	0,06
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC	STK		58.297	21.060	15.429	GBP 2,999	197.618,06	0,06
NO0010031479	DNB ASA	STK		40.509	14.537	10.346	NOK 167,950	654.748,01	0,19
DK0060079531	DSV A/S	STK		8.844	3.239	2.721	DKK 959,600	1.141.053,89	0,33
FR0010908533	Edenred S.A.	STK		10.535	3.859	2.639	EUR 44,770	471.651,95	0,14
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK		118.651	49.834	29.222	EUR 5,172	272.357,16	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		3.617	1.468	854	EUR 74,940	271.057,98	0,08
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.)	STK		26.519	9.572	6.425	EUR 10,280	272.615,32	0,08
SE0000103814	Electrolux, AB	STK		9.636	3.458	2.461	SEK 204,700	194.895,56	0,06
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V.	STK		1.320	1.572	252	EUR 99,300	131.076,00	0,04
FI0009007884	Elisa Oyj	STK		6.077	2.181	1.552	EUR 49,080	298.259,16	0,09
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG	STK		350	125	89	CHF 841,000	272.357,16	0,08
ES0130960018	Enagas S.A.	STK		10.633	3.816	2.716	EUR 18,175	193.254,78	0,06
ES0130670112	Endesa S.A.	STK		13.570	4.869	3.465	EUR 21,100	286.327,00	0,08
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		347.478	124.692	88.743	EUR 8,191	2.846.192,30	0,83
FR0010208488	Engie S.A.	STK		78.031	27.999	19.927	EUR 12,820	1.000.357,42	0,29
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK		108.684	39.001	27.756	EUR 8,352	907.728,77	0,26
SE0011166933	Epiroc AB	STK		28.155	10.105	7.192	SEK 160,550	446.635,40	0,13
SE0011166941	Epiroc AB	STK		16.661	5.979	4.255	SEK 143,800	236.726,71	0,07
SE0012853455	EQT AB	STK		10.179	12.129	1.950	SEK 261,100	262.602,76	0,08
NO0010096985	Equinor ASA <sup>2)</sup>	STK		41.753	15.327	11.938	NOK 154,850	622.216,54	0,18
AT0000652011	Erste Group Bank AG <sup>2)</sup>	STK		11.935	4.576	4.165	EUR 25,250	301.358,75	0,09
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		12.151	4.362	3.068	EUR 117,000	1.421.667,00	0,41
SE0009922164	Essity AB	STK		26.000	9.313	6.543	SEK 267,300	686.688,24	0,20
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		2.366	847	596	EUR 50,860	120.334,76	0,03
FR0000121121	Eurazeo SE	STK		1.680	603	431	EUR 57,800	97.104,00	0,03
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		5.665	6.158	493	EUR 79,180	448.554,70	0,13
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ)	STK		6.836	8.003	1.167	SEK 815,600	550.892,14	0,16
GB00B71N6K86	Evraz PLC <sup>2)</sup>	STK		21.785	7.838	5.517	GBP 5,014	123.465,57	0,04
NL0012059018	EXOR N.V.	STK		4.633	1.664	1.185	EUR 61,380	284.373,54	0,08
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK		39.153	14.201	9.945	GBP 25,560	1.131.175,18	0,33
SE0000455057	Fastighets AB Balder	STK		4.326	4.703	377	SEK 419,400	179.267,78	0,05
FR0000121147	Faurecia S.A.	STK		3.538	1.485	855	EUR 43,350	153.372,30	0,04
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.	STK		9.608	3.472	2.638	GBP 85,020	923.332,38	0,27
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK		5.385	2.066	1.297	EUR 172,250	927.566,25	0,27
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK		20.793	8.045	6.079	EUR 19,800	411.805,37	0,12
IT0000072170	FincoBank Banca Fineco S.p.A.	STK		26.042	9.337	6.618	EUR 12,875	335.290,75	0,10
FI0009007132	Fortum Oyj	STK		18.975	6.809	4.846	EUR 19,985	379.215,38	0,11
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC <sup>2)</sup>	STK		7.871	8.555	684	GBP 9,876	87.864,81	0,03
BE0003818359	Galapagos N.V.	STK		1.812	777	626	EUR 86,040	155.904,48	0,05
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		21.415	7.685	5.470	EUR 8,284	177.401,86	0,05
CH0030170408	Geberit AG	STK		1.583	568	404	CHF 545,600	799.153,18	0,23
FR0010040865	Gecina S.A.	STK		1.959	701	495	EUR 117,600	230.378,40	0,07
DK0010272202	GENMAB AS	STK		2.794	1.006	701	DKK 2.450,000	920.364,10	0,27
FR0010533075	Getlink SE	STK		18.798	6.744	4.799	EUR 12,720	239.110,56	0,07
CH0010645932	Givaudan SA	STK		394	141	101	CHF 3.596,000	1.310.963,68	0,38
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA <sup>2)</sup>	STK		8.545	3.066	2.182	NOK 198,000	162.824,56	0,05
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK		214.355	76.533	53.253	GBP 13,570	3.287.891,21	0,96
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK		426.938	162.646	151.017	GBP 2,464	1.189.075,65	0,35
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK		5.470	6.518	1.048	DKK 470,000	345.662,58	0,10
ES0171996087	Grifols S.A.	STK		12.744	4.573	3.254	EUR 24,300	309.679,20	0,09
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) <sup>2)</sup>	STK		4.826	2.848	1.112	EUR 81,780	394.670,28	0,11
IM00B5VQMV65	GVC Holdings PLC	STK		24.931	8.925	6.283	GBP 12,410	349.715,96	0,10
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK		34.322	12.316	8.765	SEK 179,000	607.033,87	0,18
DK0010287234	H. Lundbeck A/S <sup>2)</sup>	STK		2.978	1.068	760	DKK 219,200	87.767,24	0,03
GB0004052071	Halma PLC	STK		16.219	5.820	4.142	GBP 24,690	452.636,05	0,13
GB00B1VZOM25	Hargreaves Lansdown PLC	STK		14.185	6.906	3.622	GBP 17,085	273.935,49	0,08
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK		4.922	1.766	1.257	EUR 72,600	357.337,20	0,10
NL0000009165	Heineken N.V.	STK		11.074	3.974	2.828	EUR 85,940	951.699,56	0,28
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		1.353	486	346	EUR 842,600	1.140.037,80	0,33
SE0000103699	Hexagon AB	STK		12.024	4.850	2.883	SEK 732,000	869.655,71	0,25
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	STK		7.385	8.770	1.385	GBP 23,990	200.255,62	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		870.135	317.211	220.396	GBP 3,828	3.764.487,07	1,09
SE0001662230	Husqvarna AB	STK		17.858	6.408	4.556	SEK 103,650	182.889,78	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		261.409	107.947	82.326	EUR 11,185	2.923.859,67	0,85
SE0000652216	ICA Gruppen AB	STK		4.297	1.854	1.024	SEK 419,300	178.023,58	0,05
FR0004035913	Iliad S.A.	STK		632	226	160	EUR 152,650	96.474,80	0,03
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK		40.433	14.514	10.598	GBP 14,700	671.826,72	0,20
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK		46.603	16.722	11.901	EUR 24,490	1.141.307,47	0,33
SE0000190126	Industrivärden AB	STK		4.565	4.961	396	SEK 281,800	127.106,88	0,04
SE0000107203	Industrivärden AB	STK		6.823	2.582	2.157	SEK 266,500	179.663,51	0,05



# Deka MSCI Europe 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 EUR	% des Fondsvermögens
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK		64.175	32.063	15.835	GBP 4,996	362.403,41	0,11
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.	STK		14.358	16.651	2.293	EUR 8,865	127.283,67	0,04
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		166.645	59.747	42.348	EUR 7,375	1.229.006,88	0,36
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK		7.413	2.668	1.879	GBP 45,210	378.819,63	0,11
GB0031638363	Intertek Group PLC	STK		6.895	2.474	1.761	GBP 55,180	430.050,98	0,13
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		706.495	308.662	172.237	EUR 1,805	1.275.364,77	0,37
SE000107419	Investor AB	STK		19.460	6.983	4.969	SEK 614,400	1.181.357,51	0,34
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK		1.611	578	412	EUR 72,050	116.072,55	0,03
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC	STK		18.711	6.712	4.776	GBP 7,470	157.987,08	0,05
NL0014332678	JDE Peet's B.V.	STK		3.202	3.481	279	EUR 31,790	101.791,58	0,03
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK		10.754	3.858	2.745	EUR 13,475	144.910,15	0,04
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC	STK		8.268	2.966	2.111	GBP 29,520	275.880,37	0,08
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG <sup>2)</sup>	STK		9.562	3.430	2.441	CHF 54,000	477.768,22	0,14
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK		10.674	3.828	2.718	EUR 57,720	616.103,28	0,18
FR0000121485	Kering S.A.	STK		3.237	1.163	828	EUR 541,600	1.753.159,20	0,51
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK		6.793	2.436	1.727	EUR 111,900	760.136,70	0,22
FI0009000202	Kesko Oyj	STK		11.669	12.684	1.015	EUR 21,400	249.716,60	0,07
GB0033195214	Kingfisher PLC <sup>2)</sup>	STK		90.150	32.343	23.017	GBP 2,777	282.973,38	0,08
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK		6.586	2.359	1.660	EUR 56,000	368.816,00	0,11
SE0014684528	Kinnevik AB	STK		10.335	11.776	1.441	SEK 410,800	419.496,38	0,12
FR0000121964	Klépierre S.A. <sup>2)</sup>	STK		8.329	3.031	2.285	EUR 19,870	165.497,23	0,05
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK		152.623	54.768	38.978	EUR 2,576	393.156,85	0,11
FI0009013403	KONE Corp. (New)	STK		14.521	5.211	3.709	EUR 64,920	942.703,32	0,27
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK		7.363	2.767	2.353	EUR 144,000	1.060.272,00	0,31
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK		38.923	14.767	10.519	EUR 44,955	1.749.783,47	0,51
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V.	STK		3.004	1.079	768	EUR 41,690	125.236,76	0,04
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK		2.307	828	589	CHF 203,100	433.543,10	0,13
SE000108847	L E Lundbergföretagen AB	STK		3.247	1.164	828	SEK 440,200	141.227,62	0,04
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK		3.672	4.375	703	EUR 35,450	130.172,40	0,04
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK		22.367	8.864	5.370	CHF 48,250	998.572,98	0,29
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC <sup>2)</sup>	STK		30.094	10.798	7.684	GBP 6,147	209.096,67	0,06
SE0010100958	Latour Investment AB	STK		6.325	7.537	1.212	SEK 187,400	117.116,32	0,03
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK		254.917	91.458	65.000	GBP 2,440	703.060,34	0,20
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		11.407	4.092	2.904	EUR 75,900	865.791,30	0,25
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC <sup>2)</sup>	STK		3.024.254	1.091.403	752.737	GBP 0,330	1.128.070,33	0,33
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		7.026	8.372	1.346	CHF 92,860	603.686,66	0,18
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC	STK		13.513	4.878	3.421	GBP 86,860	1.326.708,69	0,39
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		3.182	1.142	812	CHF 570,000	1.678.223,46	0,49
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	STK		7.940	2.848	2.027	SEK 228,400	179.185,93	0,05
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		11.861	4.260	3.047	EUR 498,300	5.910.336,30	1,72
GB00BKF81C65	M&G PLC	STK		111.075	41.393	28.362	GBP 1,759	220.844,27	0,06
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA	STK		26.534	9.521	6.775	EUR 7,364	195.396,38	0,06
GB00BZ1G4322	Melrose Industries PLC	STK		207.558	74.471	52.997	GBP 1,685	395.315,06	0,11
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK		8.278	3.343	1.982	EUR 46,610	385.837,58	0,11
GB00B1CRLC47	Mondi PLC	STK		20.744	7.441	5.295	GBP 17,275	405.055,50	0,12
GB0006043169	Morrison Supermarkets PLC, Wm.	STK		102.884	37.013	26.059	GBP 1,795	208.686,94	0,06
NO0003054108	Mowi ASA	STK		18.779	6.739	4.796	NOK 190,050	343.465,40	0,10
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK		150.392	53.488	36.407	GBP 8,500	1.444.932,75	0,42
FR0000120685	Natixis S.A.	STK		40.449	14.503	10.285	EUR 3,123	126.322,23	0,04
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. <sup>2)</sup>	STK		12.613	4.527	3.222	EUR 21,310	268.783,03	0,08
FI0009013296	Neste Oyj	STK		18.075	6.485	4.615	EUR 58,280	1.053.411,00	0,31
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		123.084	45.514	36.419	CHF 100,040	11.393.313,31	3,31
IT0005366767	Next S.p.A.	STK		18.774	22.097	3.323	EUR 14,650	275.039,10	0,08
GB0032089863	NEXT PLC	STK		5.680	2.043	1.466	GBP 77,300	496.285,75	0,14
SE0008321293	NIBE Industrier AB	STK		13.323	15.874	2.551	SEK 279,500	367.935,03	0,11
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		12.314	4.828	4.235	EUR 34,300	422.370,20	0,12
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		241.549	86.669	60.993	EUR 3,964	957.500,24	0,28
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK		138.420	49.671	35.350	SEK 67,870	928.247,95	0,27
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		57.456	20.619	14.674	NOK 38,120	2.107.780,74	0,62
CH0012005267	Novartis AG	STK		94.860	36.148	23.573	CHF 80,530	7.068.309,78	2,06
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		73.566	27.049	21.257	DKK 425,400	4.207.671,35	1,22
DK0060336014	Novozymes A/S	STK		8.892	3.264	2.551	DKK 369,200	441.395,93	0,13
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC	STK		20.770	8.436	5.268	GBP 27,770	651.953,09	0,19
AT0000743059	OMV AG	STK		6.292	2.258	1.607	EUR 34,740	218.584,08	0,06
FR0000133308	Orange S.A.	STK		85.234	30.584	21.766	EUR 9,704	827.110,74	0,24
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK		10.752	3.859	2.786	EUR 290,100	3.119.155,20	0,91
FI0009014377	Orion Corp.	STK		4.524	1.644	1.120	EUR 37,840	171.188,16	0,05
NO0003733800	Orkla ASA	STK		32.088	11.515	8.195	NOK 83,420	257.605,71	0,07
FR0000184798	Orpea	STK		2.208	2.631	423	EUR 114,100	251.932,80	0,07
DK0060094928	Orsted A/S	STK		8.082	2.900	2.064	DKK 1.167,000	1.268.109,87	0,37
IE00BWT6H894	Paddy Power Betfair PLC	STK		6.955	5.474	1.515	EUR 153,850	1.070.026,75	0,31
DK0060252690	Pandora A/S	STK		4.272	1.532	1.090	DKK 593,200	340.721,52	0,10
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		798	287	205	CHF 1.054,500	778.617,63	0,23
GB0006776081	Pearson PLC <sup>2)</sup>	STK		32.162	11.941	9.732	GBP 8,126	295.409,08	0,09
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		8.950	3.251	2.434	EUR 155,700	1.393.515,00	0,41
GB0006825383	Persimmon PLC	STK		13.626	4.893	3.468	GBP 25,510	392.900,71	0,11
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC <sup>2)</sup>	STK		23.477	25.519	2.042	GBP 6,748	179.069,52	0,05
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		22.320	8.009	5.700	EUR 8,076	180.256,32	0,05
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		20.823	7.472	5.318	EUR 95,820	1.995.259,86	0,58

# Deka MSCI Europe 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 EUR	% des Fondsvermögens
BE0003810273	Proximus S.A.	STK		6.499	2.332	1.659	EUR 17,380	112.952,62	0,03
GB0007099541	Prudential PLC	STK		111.458	40.050	28.172	GBP 11,725	1.477.161,81	0,43
IT0004176001	Prysman S.p.A.	STK		10.310	3.699	2.633	EUR 26,640	274.658,40	0,08
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		9.256	3.777	2.807	EUR 42,760	395.786,56	0,12
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK		9.862	3.669	2.500	EUR 44,670	440.535,54	0,13
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG	STK		6.324	2.269	1.615	EUR 16,170	102.259,08	0,03
NL0000379121	Randstad N.V.	STK		5.090	1.825	1.299	EUR 51,460	261.931,40	0,08
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		30.386	10.881	7.664	GBP 61,980	2.128.771,65	0,62
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA	STK		4.467	1.603	1.141	EUR 42,720	190.830,24	0,06
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK		18.493	6.636	4.723	EUR 15,660	289.600,38	0,08
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK		82.529	29.710	21.641	GBP 18,125	1.690.785,72	0,49
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	STK		964	345	245	EUR 153,100	147.588,40	0,04
FR0000131906	Renault S.A.	STK		8.212	2.947	2.098	EUR 35,240	289.390,88	0,08
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK		79.222	28.463	20.075	GBP 4,976	445.584,57	0,13
ES0173516115	Repsol S.A.	STK		64.691	27.976	20.069	EUR 8,122	525.420,30	0,15
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK		47.936	17.254	12.600	GBP 55,890	3.028.306,82	0,88
DK0010219153	Rockwool International A/S <sup>2)</sup>	STK		344	374	30	DKK 2.322,000	107.395,93	0,03
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC <sup>2)</sup>	STK		357.489	335.600	44.298	GBP 0,917	370.540,76	0,11
GB00B7777214	Royal Bk of Scotld Grp PLC,The <sup>2)</sup>	STK		207.205	74.191	52.254	GBP 1,476	345.692,98	0,10
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell	STK		158.338	57.193	41.946	GBP 12,722	2.276.902,95	0,66
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell <sup>2)</sup>	STK		175.216	64.024	52.690	GBP 13,380	2.649.926,62	0,77
GB00BKMKR23	RSA Insurance Group PLC	STK		44.199	15.886	11.197	GBP 6,750	337.225,33	0,10
FR0000073272	SAFRAN	STK		13.690	5.006	3.852	EUR 104,100	1.425.129,00	0,41
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The <sup>2)</sup>	STK		46.607	16.716	11.802	GBP 5,898	310.713,34	0,09
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK		75.990	27.257	19.051	GBP 2,444	209.923,77	0,06
FI0009003305	Sampo Oyj	STK		20.124	7.974	4.830	EUR 34,680	697.900,32	0,20
SE0000667891	Sandvik AB	STK		48.232	17.308	12.318	SEK 208,800	995.068,71	0,29
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		48.407	17.345	12.100	EUR 77,150	3.734.600,05	1,09
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK		1.181	425	303	EUR 345,000	407.445,00	0,12
NO0003028904	Schibsted ASA <sup>2)</sup>	STK		3.230	3.510	280	NOK 323,800	100.651,91	0,03
NO0010736879	Schibsted ASA <sup>2)</sup>	STK		4.187	1.503	1.070	NOK 277,200	111.696,31	0,03
CH0024638212	Schindler Holding AG <sup>2)</sup>	STK		860	308	219	CHF 234,800	186.840,62	0,05
CH0024638196	Schindler Holding AG	STK		1.740	623	443	CHF 235,500	379.153,37	0,11
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		23.015	8.460	6.622	EUR 120,950	2.783.664,25	0,81
GB0002405495	Schroders PLC	STK		5.311	1.906	1.357	GBP 34,170	205.128,15	0,06
FR0010411983	SCOR SE	STK		6.774	2.431	1.730	EUR 25,100	170.027,40	0,05
FR0000121709	SEB S.A.	STK		967	347	247	EUR 156,900	151.722,30	0,04
SE0000163594	Securitas AB <sup>2)</sup>	STK		13.378	4.800	3.416	SEK 129,250	170.847,66	0,05
GB00B5Z1N188	Segro PLC	STK		50.881	21.528	12.524	GBP 9,542	548.780,94	0,16
LU0088087324	SES S.A.	STK		16.382	6.371	3.942	EUR 7,040	115.329,28	0,03
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK		10.200	3.659	2.570	GBP 23,120	266.558,16	0,08
CH0002497458	SGS S.A.	STK		259	121	65	CHF 2.709,000	649.207,49	0,19
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A.	STK		10.185	3.655	2.601	EUR 33,890	345.169,65	0,10
CH0418792922	Sika AG	STK		6.057	2.611	1.442	CHF 242,400	1.358.516,59	0,40
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK		69.532	24.952	17.758	SEK 91,360	627.665,29	0,18
SE0000113250	Skanska AB <sup>2)</sup>	STK		14.534	5.215	3.709	SEK 216,600	311.050,51	0,09
SE0000108227	SKF AB	STK		16.268	5.841	4.142	SEK 229,400	368.735,44	0,11
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK		37.408	13.428	9.519	GBP 15,415	651.796,45	0,19
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC <sup>2)</sup>	STK		16.927	6.075	4.322	GBP 14,185	271.402,17	0,08
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC	STK		10.470	4.315	2.496	EUR 39,680	415.449,60	0,12
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		86.151	31.204	23.072	EUR 4,328	372.861,53	0,11
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		34.635	12.429	8.846	EUR 15,438	534.695,13	0,16
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK		3.780	1.356	965	EUR 73,460	277.678,80	0,08
BE0003717312	Sofina S.A.	STK		658	784	126	EUR 267,000	175.686,00	0,05
BE0003470755	Solvay S.A.	STK		3.166	1.135	808	EUR 94,040	297.730,64	0,09
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK		2.339	858	646	CHF 215,400	466.176,82	0,14
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC	STK		3.150	1.131	801	GBP 110,800	394.506,61	0,11
GB0007908733	SSE PLC <sup>2)</sup>	STK		44.418	16.744	11.443	GBP 14,840	745.069,65	0,22
GB0007669376	St. James's Place PLC	STK		22.937	8.316	5.756	GBP 11,735	308.245,17	0,09
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK		114.615	41.595	31.400	GBP 4,440	575.212,61	0,17
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC	STK		95.805	35.882	31.982	GBP 3,021	327.146,95	0,10
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK		87.485	93.857	6.372	EUR 12,530	1.096.187,05	0,32
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK		27.231	10.396	9.323	EUR 33,270	905.975,37	0,26
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		24.854	8.920	6.348	EUR 15,000	372.810,00	0,11
CH0012280076	Straumann Holding AG	STK		442	160	113	CHF 989,600	404.721,91	0,12
FR0010613471	Suez S.A.	STK		14.765	5.257	3.582	EUR 16,950	250.266,75	0,07
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK		25.884	30.842	4.958	SEK 147,450	377.106,02	0,11
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK		66.469	24.586	16.951	SEK 83,800	550.364,57	0,16
CH0012255151	Swatch Group AG, The	STK		1.236	444	316	CHF 257,000	293.918,11	0,09
CH0012255144	Swatch Group AG, The <sup>2)</sup>	STK		2.248	808	575	CHF 50,250	104.521,86	0,03
SE0000242455	Swedbank AB	STK		38.690	13.884	9.881	SEK 157,780	603.167,57	0,18
SE0000310336	Swedish Match AB	STK		6.930	2.590	2.170	SEK 646,000	442.336,78	0,13
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK		1.299	510	498	CHF 406,900	489.070,65	0,14
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK		3.246	1.164	827	CHF 86,700	260.400,83	0,08
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		12.208	4.508	3.586	CHF 78,660	888.532,30	0,26
CH0008742519	Swisscom AG	STK		1.107	399	284	CHF 485,400	497.189,73	0,14
NL0012015705	Takeaway.com N.V.	STK		5.401	6.659	1.258	EUR 94,580	510.826,58	0,15
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC <sup>2)</sup>	STK		155.699	68.268	38.195	GBP 1,465	257.738,43	0,07
SE0005190238	Tele2 AB	STK		21.335	7.657	5.449	SEK 115,500	243.479,24	0,07



# Deka MSCI Europe 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 EUR	% des Fondsvermögens
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK		357.235	138.599	130.757	EUR 0,353	126.246,85	0,04
IT0003497176	Telecom Italia S.p.A.	STK		257.524	92.409	65.766	EUR 0,391	100.691,88	0,03
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK		124.698	46.851	39.834	SEK 105,650	1.301.716,15	0,38
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK		216.263	93.647	56.370	EUR 3,554	768.598,70	0,22
NO0010063308	Telenor ASA	STK		29.894	11.032	8.763	NOK 142,050	408.665,45	0,12
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		2.509	905	640	EUR 270,200	677.931,80	0,20
SE0000667925	Telia Company AB	STK		104.832	41.485	41.457	SEK 36,700	380.143,21	0,11
CH0012453913	Temenos AG	STK		2.851	1.052	703	CHF 112,850	297.696,37	0,09
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		20.174	7.239	5.152	EUR 6,430	129.718,82	0,04
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK		60.111	21.570	15.351	EUR 5,994	360.305,33	0,10
GB0008847096	Tesco PLC	STK		418.405	150.120	106.833	GBP 2,394	1.132.204,78	0,33
FR0000121329	THALES S.A.	STK		4.552	1.633	1.162	EUR 74,180	337.667,36	0,10
FR0000120271	Total S.A.	STK		107.681	43.980	28.228	EUR 34,895	3.757.528,50	1,09
DK00060636678	Tryg AS <sup>2)</sup>	STK		6.454	3.242	1.417	DKK 191,400	166.087,93	0,05
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	STK		3.912	1.645	970	EUR 82,400	322.348,80	0,09
CH0244767585	UBS Group AG	STK		156.626	58.848	50.034	CHF 12,875	1.865.889,20	0,54
BE0003739530	UCB S.A. <sup>2)</sup>	STK		5.401	1.937	1.379	EUR 85,520	461.893,52	0,13
BE0974320526	Umicore S.A.	STK		8.422	3.022	2.150	EUR 46,770	393.896,94	0,11
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	STK		5.916	2.121	1.505	EUR 69,500	411.162,00	0,12
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		90.803	35.480	21.667	EUR 7,557	686.198,27	0,20
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		112.328	87.449	17.631	GBP 42,400	5.383.414,94	1,57
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK		29.132	10.452	7.438	GBP 9,222	303.668,25	0,09
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK		22.803	8.182	5.823	EUR 29,490	672.460,47	0,20
FR0013176526	Valéo S.A.	STK		9.783	3.676	3.125	EUR 30,840	301.707,72	0,09
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		23.023	8.314	5.880	EUR 22,060	507.887,38	0,15
AT0000746409	Verbund AG	STK		2.909	1.043	742	EUR 74,400	216.429,60	0,06
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK		8.413	3.300	2.125	DKK 1.334,000	1.508.946,70	0,44
CH0364749348	Vifor Pharma AG	STK		1.944	697	496	CHF 121,200	218.008,61	0,06
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		22.239	8.611	5.935	EUR 76,580	1.703.062,62	0,50
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK		35.454	12.725	9.982	EUR 25,320	897.695,28	0,26
GB00B4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		1.145.994	410.408	289.711	GBP 1,248	1.617.111,91	0,47
AT0000937503	voestalpine AG	STK		4.958	1.779	1.266	EUR 30,120	149.334,96	0,04
SE0000115446	Volvo (publ), AB	STK		60.838	22.711	18.789	SEK 206,800	1.243.119,18	0,36
FI0009003727	Wärtsilä Corp.	STK		18.960	6.804	4.842	EUR 8,106	153.689,76	0,04
FR0000121204	Wendel S.A.	STK		1.145	415	308	EUR 95,200	109.004,00	0,03
GB00B1KJ408	Whitbread PLC	STK		8.623	5.488	1.986	GBP 27,870	271.643,51	0,08
DK0060738599	William Demant Hldg AS	STK		4.627	1.689	1.290	DKK 220,800	137.361,73	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		11.664	4.191	3.241	EUR 68,440	798.284,16	0,23
FR0011981968	Worldline S.A.	STK		10.228	8.220	1.840	EUR 70,060	716.573,68	0,21
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK		52.349	19.285	15.271	GBP 7,658	453.135,12	0,13
NO0010208051	Yara International ASA	STK		7.446	2.710	2.046	NOK 400,500	286.990,95	0,08
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		6.428	2.323	1.625	CHF 356,200	2.118.578,39	0,62
	Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	282.582.813,69	82,18
	Ausland								
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	CHF		30	11	8	% 307,150	8.530.286,61	2,48
							EUR	8.530.286,61	2,48
	Summe Wertpapiervermögen						EUR	341.813.299,41	99,40
	Bankguthaben, nicht verbrieft						EUR	1.564.198,00	0,45
	Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
	EUR-Guthaben bei:								
	Verwahrstelle	EUR		1.564.198,00		% 100,000		1.564.198,00	0,45
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	587.827,08	0,17
	Dividendenansprüche	EUR		234.590,51				234.590,51	0,07
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung	EUR		337.262,19				337.262,19	0,10
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	EUR		15.974,38				15.974,38	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-89.393,58	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-1.168,12				-1.168,12	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	EUR		-43,40				-43,40	-0,00
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR		-88.182,06				-88.182,06	-0,03
	Fondsvermögen						EUR	343.875.930,91	100,00 <sup>1)</sup>
	Anteilwert						EUR	13,18	
	Umlaufende Anteile						STK	26.083.618,00	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	58		90.849,20	
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	76.354		1.860.896,93	
NO0010844038	Adevinta ASA	STK	3.065		37.696,76	
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK	2.192		92.699,68	
GB0000456144	Antofagasta PLC	STK	7.334		118.544,37	
NL0010832176	argenx SE	STK	66		15.919,20	
LU1673108939	Aroundtown SA	STK	20.505		117.616,68	
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC	STK	2.066		84.909,87	
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	10.688		77.172,99	
CH0009002962	Barry Callebaut AG	STK	53		97.050,20	
GB0030913577	BT Group PLC	STK	192.001		272.581,96	
CH0012142631	Clariant AG	STK	3.199		56.121,25	
DE0007100000	Daimler AG	STK	33.427		1.942.777,24	
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK	4.307		540.528,50	
NO0010096985	Equinor ASA	STK	12.497		186.234,28	
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	10.649		268.887,25	
GB00B71N6K86	Evraz PLC	STK	8.434		47.799,34	
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC	STK	3.762		41.995,61	
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	3.612		68.826,48	
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK	2.283		186.703,74	
DK0010287234	H. Lundbeck A/S	STK	1.482		43.677,32	
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK	9.258		462.578,76	
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	39.871		125.151,77	
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	709		14.087,83	
GB00BYWOPQ60	Land Securities Group PLC	STK	14.941		103.811,83	
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	656.060		244.715,50	
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	82		1.747,42	
GB0006776081	Pearson PLC	STK	30.847		283.330,76	
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK	10.111		77.121,09	
DK0010219153	Rockwool International A/S	STK	272		84.917,72	
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC	STK	63.084		65.387,17	
GB00B7T77214	Royal Bk of Scotld Grp PLC,The	STK	47.539		79.312,27	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell	STK	52.521		794.315,56	
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	13.947		92.980,00	
NO0003028904	Schibsted ASA	STK	1.608		50.107,82	
NO0010736879	Schibsted ASA	STK	2.084		55.594,73	
CH0024638212	Schindler Holding AG	STK	419		91.030,49	
SE0000163594	Securitas AB	STK	6.684		85.359,98	
SE0000113250	Skanska AB	STK	7.262		155.418,24	
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	8.304		133.143,71	
GB0007908733	SSE PLC	STK	27.070		454.073,47	
CH0012255144	Swatch Group AG, The	STK	1.105		51.377,52	
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	65.124		107.803,89	
DK0060636678	Tryg AS	STK	2.532		65.158,76	
BE0003739530	UCB S.A.	STK	2.539		217.135,28	
DE0007664005	Volkswagen AG	STK	325		56.712,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					10.201.862,92	<b>10.201.862,92</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte Kurse per 29.01.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)		29.01.2021	
Britisches Pfund	(GBP)	0,88470	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,43760	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,39100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,12075	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,08075	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,21490	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Inland</b>					
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG	STK	591	2.185	
DE0008FB0019	METRO AG	STK	2.554	9.451	
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK	5.740	21.239	

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
DE000TUAG000	TUI AG	STK	6.082	22.969	
DE0007472060	Wirecard AG	STK	1.607	6.103	
<b>Ausland</b>					
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK	2.173	6.882	
IE00BFOL3536	AIB Group PLC	STK	11.151	42.341	
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	1.479	5.617	
NL0011333752	Altice Europe N.V.	STK	9.979	35.824	
AT0000730007	Andritz AG	STK	1.033	3.821	
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.	STK	77.046	292.574	
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	STK	13.253	50.329	
ES0113307062	BANKIA S.A.	STK	16.812	63.840	
ES0113679137	Bankinter S.A.	STK	9.563	35.385	
GB0031215220	Carnival PLC	STK	2.151	8.282	
FR0000125585	Casino,Guichard-Perrachon S.A.	STK	741	2.818	
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	79.698	302.556	
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A.	STK	7.953	30.199	
CH0023405456	Dufry AG	STK	892	2.441	
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC	STK	2.175	8.261	
SE0013747870	Electrolux Professional AB	STK	8.393	8.393	
FR0000038259	Eurofins Scientific S.E.	STK	0	443	
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	2.391	9.078	
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	STK	16.079	57.654	
GB00B01FLG62	G4S PLC	STK	21.245	80.675	
FR0000035081	Icade S.A.	STK	422	1.564	
FR0000125346	Ingenico Group S.A.	STK	830	3.148	
DK0060542181	ISS AS	STK	2.160	8.205	
GB0033986497	ITV PLC	STK	49.605	188.371	
FR0000077919	JCDecaux N.V.	STK	1.207	4.468	
SE0013256682	Kinnevik AB	STK	3.312	12.578	
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	5.742	21.243	
ES0124244E34	Mapfre S.A.	STK	15.289	56.573	
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK	26.700	101.393	
GB0005758098	Meggitt PLC	STK	10.658	40.417	
FI0009007835	Metso Corp.	STK	1.441	5.472	
GB00B1F4N75	Micro Focus International PLC	STK	4.569	17.550	
SE0001174970	Millicom Intl Cellular S.A.	STK	1.323	5.025	
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC	STK	140	4.938	
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj	STK	1.712	6.501	
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	3.856	14.533	
CH0021783391	Pargesa Holding S.A.	STK	528	2.007	
FR0000121501	Peugeot S.A.	STK	8.342	30.869	
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A.	STK	5.674	20.995	
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V.	STK	656	2.429	
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	20.812	77.021	
GB0009465807	Weir Group PLC, The	STK	3.555	13.498	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
unbefristet		EUR			297.225

(Basiswerte: 3i Group PLC (GB00B1YW4409); A.P.Møller-Mærsk A/S (DK0010244425); ABB Ltd. (CH0012221716); ABN AMRO Group N.V. (NL0011540547); ACCOR S.A. (FR0000120404); ACS, Act.de Constr. Serv. SA (ES0167050915); ACS, Act.de Constr. Serv. SA - Anrechte (ES06670509H2); adidas AG (DE000A1EWWW0); Admiral Group PLC (GB00B0216398); AEGON N.V. (NL0000303709); AEGON N.V. - Anrechte (NL0015524109); Aena SME S.A. (ES0105046009); AerCap Holdings N.V. (NL0000687663); Aéroports de Paris S.A. (FR0010340141); AGEAS SA/NV (BE0974264930); Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. (NL0011794037); Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. (FR0000120073); Airbus SE (NL0000235190); Aker BP ASA (NO0010345853); Akzo Nobel N.V. (NL0013267909); Alcon AG (CH0432492467); Alfa Laval AB (SE0000695876); Allianz SE (DE0008404005); Altice Europe N.V. (NL0011333752); Amadeus IT Group S.A. (ES0109067019); Ambu A/S (DK0060946788); Amundi S.A. (FR00004125920); Andritz AG (AT00000730007); Anglo American PLC (GB00B1XZS820); Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. (BE0974293251); Antofagasta PLC (GB0000456144); Arkema S.A. (FR0010313833); Arountown SA (LU1673108939); Arountown SA - Anrechte (LU2264048211); Ashtead Group PLC (GB0000536739); ASML Holding N.V. (NL0010273215); Assa-Abloy AB (SE0007100581); Assicurazioni Generali S.p.A. (IT0000062072); AstraZeneca PLC (GB0009895292); Atlantia S.p.A. (IT0003506190); Atlas Copco AB (SE0011166628); Atos SE (FR0000051732); AVEVA Group PLC (GB00BBG9VN75); AVEVA Group PLC (GB00B1XZS820); AVEVA Group PLC - Anrechte (GB00BMC45194); Aviva PLC (GB0002162385); AXA S.A. (FR0000120628); Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835); Banco de Sabadell S.A. (ES0113860A34); Banco Santander S.A. (ES0113900J37); Banco Santander S.A. - Anrechte (ES0613900955); BANKIA S.A. (ES0113307062); Bankinter S.A. (ES0113679137); Banque Cantonale Vaudoise (CH0015251710); Barclays PLC (GB0031348658); Barratt Developments PLC (GB0000811801); Barry Callebaut AG (CH0009002962); BASF SE (DE000BASF111); Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190037); Beiersdorf AG (DE0005200000); Berkeley Group Holdings PLC (GB00B02L3W35); BHP Group PLC (GB00BHP3Z91); bioMerieux (FR0013280286); BNP Paribas S.A. (FR0000131104); Boliden AB (SE0012455673); Bolloré S.A. (FR0000039299); Bouygues S.A. (FR0000120503); BP PLC (GB0007980591); British Land Co. PLC, The (GB0001367019); BT Group PLC (GB0030913577); Bunzl PLC (GB00B0744B38); Burberry Group PLC (GB0031743007); Bureau Veritas SA (FR0006174348); CaixaBank S.A. (ES0140609019); Capgemini SE (FR0000125338); Carl Zeiss Meditec AG (DE0005313704); Carrefour S.A. (FR0000120172); Casino,Guichard-Perrachon S.A. (FR0000125585); Cellnex Telecom S.A. (ES0105066007); Cellnex Telecom S.A. - Anrechte (ES0605066929); Centrica PLC (GB00B033F229); Chocoladef. Lindt & Sprüngli (CH0010570767); Christian Hansen Holding AS (DK0060227585); Cie Financière Richemont AG (CH0210483332); Cie Génie Éts Michelin SCpA (FR0000121261); Clariant AG (CH0012142631); CNP Assurances S.A. (FR0000120222); Coca-Cola European Partn. PLC (GB00BDCPN049); Coloplast AS (DK0060448595); Compagnie de Saint-Gobain S.A. (FR0000125007); Compagnie Financière Richemont AG (CH0559601544); Covestro AG (DE0006062144); Covivio S.A. (FR0000064578); Crédit Agricole S.A. (FR0000045072); Credit Suisse Group AG (CH0012138530); Crodia International PLC (GB00BFFL09); Daimler AG (DE0007100000); Davide Campari-Milano N.V. (NL0015435975); Davide Campari-Milano S.p.A. (IT0005252207); Davide Campari-Milano S.p.A. - Anrechte (IT0005408635); DCC PLC (IE0002424939); Delivery Hero SE (DE000A2E4K43); Deutsche Bank AG (DE0005140008); Deutsche Lufthansa AG (DE0008232125); Deutsche Post AG (DE0005552004); Deutsche Telekom AG (DE0005557508); Diageo PLC (GB0002374006); Direct Line Insurance Grp PLC (GB00BY9D0Y18); DNB ASA (NO0010031479); DSV A/S (DK0060079531); Dufry AG (CH0023405456); E.ON SE (DE000ENAG999); Edenred S.A. (FR0010908533); Edenred S.A. - Anrechte (FR0013510062); EDP - Energias de Portugal SA (PTEDP0AM0009); Eiffage S.A. (FR0000130452); Electricité de France (E.D.F.) (FR0010242511); Electrolux Professional AB (SE0013747870); Electrolux, AB (SE0000103814); Ems-Chemie Holding AG (CH0016440353); Enagas S.A. (ES0130960018); Endesa S.A. (ES0130670112); Engie S.A. (FR0010208488); ENI S.p.A. (IT0003132476); Epiroc AB (SE0011166933); Equinor ASA (NO0010096985); Erste Group Bank AG (AT0000652011); EssilorLuxottica S.A. (FR0000121667); Essity AB (SE0009922164); Établissements Fr. Colruyt SA (BE0974256852); Eurazeo SE (FR0000121121); Eurofins Scientific S.E. (FR0000038259); Eurofins Scientific S.E. (FR0014000MR3); Evolution Gaming Gr.AB (publ) (SE0012673267); Evraz PLC (GB00B71N6K86); EXOR N.V. (NL0012059018); Faurecia S.A. (FR0000121147); Ferguson Holdings Ltd. (JE00BJVNS543); Ferrari N.V. (NL0011585146); Ferrovial S.A. (ES0118900010); Ferrovial S.A. - Anrechte (ES06189009F1); Ferrovial S.A. - Anrechte (ES06189009G9); Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643); Fortum Oyj (FI0009007132);

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG (DE0005773303); Fresenius Medical Care KGaA (DE0005785802); Fresnillo PLC (GB00B2QPKJ12); FUCHS PETROLUB SE (DE0005790430); Galapagos N.V. (BE0003818359); Galp Energia SGPS S.A. (PTGALOAM0009); GEA Group AG (DE0006602006); Geberit AG (CH0030170408); Gecina S.A. (FR0010040865); Getlink SE (FR0010533075); Givaudan SA (CH0010645932); Gjensidige Forsikring ASA (NO0010582521); GlaxoSmithKline PLC (GB0009252882); Glencore PLC (JE00B4T3BW64); GN Store Nord AS (DK0010272632); Grifols S.A. (ES0171996087); Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) (BE0003797140); GVC Holdings PLC (IM00B5VQVM65); H & M Hennes & Mauritz AB (SE0000106270); H. Lundbeck A/S (DK0010287234); Halma PLC (GB0004052071); Hannover Rück SE (DE0008402215); Hargreaves Lansdown PLC (GB00B1VZ0M25); Heineken Holding N.V. (NL0000008977); Heineken N.V. (NL0000009165); Henkel AG & Co. KGaA (DE0006048408); Henkel AG & Co. KGaA (DE0006048432); Hermes International S.C.A. (FR0000052292); Hexagon AB (SE0000103699); Hikma Pharmaceuticals PLC (GB00B0LCW083); HOCHTIEF AG (DE0006070006); Husqvarna AB (SE0001662230); Iberdrola S.A. (ES0144580Y14); Iberdrola S.A. (ES0144583228); Iberdrola S.A. - Anrechte (ES06445809K4); ICA Gruppen AB (SE0000652216); Icade S.A. (FR0000035081); Iliad S.A. (FR0004035913); Industria de Diseño Textil SA (ES0148396007); Industrivärden AB (SE0000107203); Infineon Technologies AG (DE0006231004); Informa PLC (GB00BMJ6DW54); ING Groep N.V. (NL0011821202); Ingenico Group S.A. (FR0000125346); InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057); Intertek Group PLC (GB0031638363); Investor AB (SE0000107419); Ipsen S.A. (FR0010259150); ITV PLC (GB0033986497); JCDecaux S.A. (FR0000077919); JD Sports Fashion PLC (GB00BYX91H57); Jerónimo Martins, SGPS, S.A. (PTJMT0AE0001); Johnson, Matthey PLC (GB00BZ4BQC70); Julius Baer Gruppe AG (CH0102484968); KBC Groep N.V. (BE0003565737); Kering S.A. (FR0000121485); Kerry Group PLC (IE0004906560); Kingfisher PLC (GB0033195214); Kingspan Group PLC (IE0004927939); Kinnevik AB (SE0013256682); Kinnevik AB (SE0014684528); Kinnevik AB (SE0014684544); Klépierre S.A. (FR0000121964); Kon. KPN N.V. (NL0000009082); Koninklijke DSM N.V. (NL0000009827); Koninklijke Philips N.V. (NL0000009538); Koninklijke Vopak N.V. (NL0009432491); Kühne & Nagel Internat. AG (CH0025238863); LafargeHolcim Ltd. (CH0012214059); Land Securities Group PLC (GB00BYW0PQ60); LANXESS AG (DE0005470405); Latour Investment AB (SE0010100958); Legal & General Group PLC (GB0005603997); Legrand S.A. (FR0010307819); Leonardo S.p.A. (IT0003856405); Logitech International S.A. (CH0025751329); London Stock Exchange Group PLC (GB00B05WJX34); Lonza Group AG (CH0013841017); LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE (FR0000121014); Mapfre S.A. (ES0124244E34); Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA (IT0000062957); Melrose Industries PLC (GB00B21G4322); Merck KGaA (DE0006599905); METRO AG (DE0008FB0019); Micro Focus International PLC (GB00BJ1F4N75); Mondi PLC (GB00B1CRLC47); Morrison Supermarkets PLC, Wm. (GB0006043169); Mowi ASA (NO0003054108); MTU Aero Engines AG (DE000A0D9PT0); National Grid PLC (GB00BDR05C01); Naturgy Energy Group S.A. (ES0116870314); Nemetschek SE (DE0006452907); Neste Oyj (FI0009013296); Nestlé S.A. (CH0038863350); NEXT PLC (GB0032089863); NIBE Industrier AB (SE0008321293); NN Group N.V. (NL0010773842); NN Group N.V. - Anrechte (NL0014779977); Nordea Bank Abp (FI4000297767); Norsk Hydro ASA (NO0005052605); Novartis AG (CH0012005267); OMV AG (AT0000743059); Oréal S.A., L' (FR0000120321); Orion Corp. (FI0009014377); Paddy Power Betfair PLC (IE00BWT6H894); Pandora A/S (DK00060252690); Pargesa Holding S.A. (CH0021783391); Partners Group Holding AG (CH0024608827); Pearson PLC (GB0006776081); Pernod-Ricard S.A. (FR0000120693); Persimmon PLC (GB0006825383); Phoenix Group Holdings PLC (GB00BGXQNP29); Poste Italiane S.p.A. (IT0003796171); Proximus S.A. (BE0003810273); Prudential PLC (GB0007099541); Prysmian S.p.A. (IT0004176001); PUMA SE (DE0006969603); Qiagen N.V. (NL0012169213); Raiffeisen Bank Intl AG (AT0000606306); Randstad N.V. (NL0000379121); RATIONAL AG (DE0007010803); Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77); Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA (IT0003828271); Red Electrica Corporacion S.A. (ES0173093024); Rémy Cointreau S.A. (FR0000130395); Rémy Cointreau S.A. - Anrechte (FR0013525938); Rentokil Initial PLC (GB00B082RF11); Repsol S.A. (ES0173516115); Repsol S.A. (ES0173516180); Repsol S.A. - Anrechte (ES06735169G0); Rio Tinto PLC (GB0007188757); Rockwool International A/S (DK0010219153); Rolls Royce Holdings PLC (GB00B63H8491); Rolls Royce Holdings PLC - Anrechte (GB00BJP49W43); Royal Bk of Scotld Grp PLC, The (GB00B7T77214); Royal Dutch Shell (GB00B03MM408); RSA Insurance Group PLC (GB00BKKMKR23); RWEE AG (DE0007037129); SAFRAN (FR0000073272); Sage Group PLC, The (GB00B8C3BL03); Sainsbury PLC, J. (GB00B019KW72); Sanofi S.A. (FR0000120578); SAP SE (DE0007164600); Sartorius AG (DE0007165631); Schibsted ASA (NO0003028904); Schibsted ASA (NO0010736879); Schindler Holding AG (CH0024638196); Schindler Holding AG (CH0024638212); Schneider Electric SE (FR0000121972); Schroders PLC (GB0002405495); SCOR SE (FR0010411983); SEB S.A. (FR0000121709); Securitas AB (SE0000163594); Segro PLC (GB00B5Z1N1N88); SES S.A. (LU0088087324); Severn Trent PLC (GB00B1FH8J72); SGS S.A. (CH0002497458); Siemens AG (DE0007236101); Siemens Gamesa Renew. En. S.A. (ES0143416115); Siemens Healthineers AG (DE000SHL1006); Sika AG (CH0418792922); Skanska AB (SE0000113250); SKF AB (SE0000108227); Smith & Nephew PLC (GB0009223206); Smiths Group PLC (GB00B1WY2338); Snam S.p.A. (IT0003153415); Société Générale S.A. (FR0000130809); Sodexo S.A. (FR0000121220); Sofina S.A. (BE0003717312); Spirax-Sarco Engineering PLC (GB00BWFQGN14); SSE PLC (GB0007908733); St. James's Place PLC (GB0007669376); Standard Chartered PLC (GB0004082847); Standard Life Aberdeen PLC (GB00BF8Q6K64); STMicroelectronics N.V. (NL0000226223); Suez S.A. (FR0010613471); Svenska Handelsbanken AB (SE0007100599); Swatch Group AG, The (CH0012255144); Swatch Group AG, The (CH0012255151); Swiss Life Holding AG (CH0014852781); Swiss Re AG (CH0126881561); Takeaway.com N.V. (NL0012015705); Taylor Wimpey PLC (GB0008782301); Tele2 AB (SE0005190238); Telecom Italia S.p.A. (IT0003497168); Telecom Italia S.p.A. (IT0003497176); Telefonaktiebolaget L.M.Eric. (SE0000108656); Telefónica S.A. (ES0178430E18); Telefónica S.A. (ES0178430098); Telefónica S.A. - Anrechte (ES06784309D9); Telenet Group Holding N.V. (BE0003826436); Telenor ASA (NO0010063308); Téléperformance SE (FR0000051807); Telia Company AB (SE0000667925); Temenos AG (CH0012453913); Tenaris S.A. (LU0156801721); Terna Rete Elettrica Nazio.SpA (IT0003242622); Tesco PLC (GB0008847096); thyssenkrupp AG (DE0007500001); Total S.A. (FR0000120271); Total S.A. - Anrechte (FR0013517257); Tryg AS (DK0060636678); UBS Group AG (CH0244767585); UCB S.A. (BE0003739530); Umicore S.A. (BE0974320526); Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246); UniCredit S.p.A. (IT0005239360); Unilever N.V. (NL0000388619); Uniper SE (DE000UNSE018); United Utilities Group PLC (GB00B39J2M42); Valéo S.A. (FR0013176526); Veolia Environnement S.A. (FR0000124141); Verbund AG (AT0000746409); Vestas Wind Systems AS (DK0010268606); Vifor Pharma AG (CH0364749348); VINCI S.A. (FR0000125486); Vodafone Group PLC (GB00BH4HKS39); voestalpine AG (AT0000937503); Volkswagen AG (DE0007664005); Volkswagen AG (DE0007664039); Volvo (publ), AB (SE0000115446); Wärtsilä Corp. (FI0009003727); Weir Group PLC, The (GB0009465807); Wendel S.A. (FR0000121204); Whitbread PLC (GB00B1KJ408); Wirecard AG (DE0007472060); Wolters Kluwer N.V. (NL0000395903); WPP PLC (JE00B8KF9B49); Zalando SE (DE000ZAL1111); Zurich Insurance Group AG (CH0011075394)

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

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

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.231.640,16	0,047
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		6.744.492,95	0,259
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2,55	0,000
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		104.915,58	0,004
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-184.745,42	-0,007
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-698.491,53	-0,027
7. Sonstige Erträge		781.189,88	0,030
davon: Erstattete Quellensteuer für Vorjahre	93.090,56		0,004
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	2.225,76		0,000
davon: Kompensationszahlungen	683.425,74		0,026
Summe der Erträge		7.979.004,17	0,306
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-184,84	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-1.010.990,39	-0,039
3. Sonstige Aufwendungen		-24.791,25	-0,001
davon: Bankgebühren	-243,57		0,000
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-156,40		0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-10.783,92		0,000
Summe der Aufwendungen		-1.035.966,48	-0,040
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		6.943.037,69	0,266
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		11.260.976,23	0,432
2. Realisierte Verluste		-13.741.779,31	-0,527
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.480.803,08	-0,095
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		4.462.234,61	0,171
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		11.940.716,00	0,458
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.530.800,46	-0,250
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		5.409.915,54	0,207
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		9.872.150,15	0,378
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			
		2020 / 2021	
	EUR	EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		317.636.623,13	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.169.732,45	
2. Zwischenausschüttungen		-5.968.853,88	
3. Mittelzufluss (netto)		23.179.223,53	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	100.037.500,42		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-76.858.276,89		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		326.520,43	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.872.150,15	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	11.940.716,00		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-6.530.800,46		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		343.875.930,91	
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		58.689.402,72	2,250
1. Vortrag aus dem Vorjahr		54.227.168,11	2,079
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.462.234,61	0,171
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		51.677.204,12	1,981
1. Der Wiederanlage zugeführt		95.814,49	0,004
2. Vortrag auf neue Rechnung		51.581.389,63	1,978
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		7.012.198,60	0,269
1. Zwischenausschüttung		5.968.853,88	0,229
2. Endausschüttung		1.043.344,72	0,040

<sup>1)</sup> Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert EUR</b>
2020/2021	343.875.930,91	13,18
2019/2020	317.636.623,13	13,86
2018/2019	398.654.147,79	12,19
2017/2018	287.775.695,80	13,40

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 10.201.862,92

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

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

	EUR	Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>		<b>10.507.493,20</b>
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		10.507.493,20
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>		<b>1.243.584,88</b>
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)</b>	<b>EUR</b>		<b>100.802,57</b>

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 133.642,69. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 32.840,12.

**Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)** EUR **689.886,18**

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 13,18  
Umlaufende Anteile STK 26.083.618,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **99,40**  
**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
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 **149.153,88**

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 36,56 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 72.367.479,23 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) 0,27  
Höhe der Annual Tracking Difference -0,02

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. Bei der Prognose des Tracking Errors wurde eine Marktvolatilität der vergangenen Geschäftsjahre als Grundlage herangezogen. Durch den im Fonds gehaltenen Cash Anteil, resultierend u.a. aus Dividendenzahlungen, wirkt sich eine Veränderung der Marktvolatilität auch auf den realisierten Tracking Error aus.



# Deka MSCI Europe UCITS ETF

## 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 im Geschäftszeitraum Quellensteuern aus Fokus Bank in Höhe von EUR 96.997,72 rückerstattet, Zinsen auf erstattete Quellensteuern in der Höhe von EUR 2.317,55 Anwesenheitsprämie IBERDROLA (ES0144580Y14) in der Höhe von EUR 2.350,26 und Kompensationszahlungen aus verliehenen Wertpapieren in Höhe von EUR 689.886,18 gutgeschrieben.

## Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR - 10.988,73, Bankgebühren in Höhe von EUR -247,68, Kosten für Quellensteuer-Rückerstattungsanträge nach Fokus Bank in Höhe von EUR -165,95 und eine Ausbuchung der Dividendenforderung Randgold (GB00B01C353) in Höhe von EUR 15.278,85 enthalten.

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Wertpapierleihe	
	EUR	
	absolut	10.201.862,92
	in % des Fondsvermögens	2,97

## 10 größte Gegenparteien

Bruttovolumen offene Geschäfte	Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
	Sitzstaat	Deutschland
Bruttovolumen offene Geschäfte	Name	Clearstream Banking AG
	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	10.201.862,92

## 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](http://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, US-Dollar

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

	unter 1 Tag	0,00
	1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	1.243.584,88
	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	10.507.493,20

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.

Die Bewertung der erhaltenen Sicherheiten erfolgt im Vergleich zur Bewertung der verliehenen Wertpapiere zu einem unterschiedlichen Zeitpunkt. Bei gleichen Bewertungszeitpunkten zwischen dem Wertpapier Darlehen und den Sicherheiten (unter Hinzurechnung des Haircuts) bestand zum 31.01.2021 keine Untersicherung.



# Deka MSCI Europe UCITS ETF

## Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	100.802,57
in % der Bruttoerträge	75,43

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	32.840,12
	in % der Bruttoerträge	24,57

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,98

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.

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	1. Name	Heineken N.V.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2. Name	3.148.658,32 Landesbank Baden-Württemberg
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3. Name	1.511.466,28 Bayerische Landesbank
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4. Name	1.266.031,39 Deutsche Telekom International Finance B.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5. Name	1.241.307,38 DZ HYP AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6. Name	1.047.020,08 Commerzbank AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7. Name	1.001.222,17 Investitionsbank Schleswig-Holstein
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8. Name	414.820,17 BPCE S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9. Name	321.649,73 Siemens Finanzierungsmaatschappij
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10. Name	305.360,51 Italien, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		214.993,56

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

## Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	6.874.081,92
Name	J.P. Morgan AG Frankfurt
verwahrter Betrag absolut	4.876.996,15

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

# Deka MSCI Europe UCITS ETF

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

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

## Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

## Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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. 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 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. Anlegeerfolgsprämien, 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 Europe UCITS ETF

	EUR
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	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 Europe 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 Investorerträge 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](http://www.deka-etf.de)