

Jahresbericht
zum 31. Januar 2022.

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

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

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI Europe MC UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Januar 2022.

In den vergangenen zwölf Monaten setzte sich die Erholung der globalen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte von den Belastungen der Corona-Pandemie fort. Die Mischung aus voranschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie kräftig ansteigende Inflationsraten. Vor diesem Hintergrund trübten sich seit dem Herbst die Aussichten leicht ein.

Die Geld- und Fiskalpolitik war zunächst von Unterstützungsmaßnahmen wegen der Corona-Krise geprägt. In der zweiten Berichtshälfte rückte dann jedoch die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen Ende 2021 vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt merklich an. Ende Januar rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 0,0 Prozent gegenüber minus 0,5 Prozent vor einem Jahr, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei plus 1,8 Prozent (Vorjahr plus 1,1 Prozent).

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflationsorgen verzeichneten auf Jahressicht die meisten Aktienmärkte steigende Kurse. Die Belastungsfaktoren ließen jedoch die Aufwärtsbewegung im Verlauf abebben und führten insbesondere im letzten Monat zu einem schwachen Jahresauftakt 2022. Zudem verzeichneten Technologiewerte nach den vorangegangenen starken Kurszuwächsen spürbare Abschlüge und dokumentierten damit auch eine Branchenrotation hin zu defensiveren Segmenten.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2022	15
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022	16
Anhang	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Besteuerung der Erträge	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	34

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

Jahresbericht 01.02.2021 bis 31.01.2022

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

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

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI Europe Mid Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index besteht aus den nach Marktkapitalisierung des Streubesitzes (Free-Float) mittelgroßen Unternehmen Europas, die nach Marktkapitalisierung den Unternehmen des MSCI Europe Large Cap Index folgen. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

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

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.

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

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 Indexnach-

bildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	13,7%	12,5%	8,5%
Gesamtkostenquote	0,30%		
ISIN	DE000ETF292		

* 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 Mid Cap (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 13,35 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.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der passiven Abbildung eines Index, dessen Regelwerk liquiditätsrelevante Anforderungen an die Indexkonstituenten

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

stellt, sowie der Investition ausschließlich in Aktien gemäß § 193 KAGB wird das Liquiditätsrisiko grundsätzlich als gering eingestuft.

Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

Die Invasion russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar gilt als Zäsur in der europäischen Nachkriegsgeschichte. Der Westen hat mit massiven Sanktionen gegenüber Russland reagiert: Es wurden weitreichende Exportbeschränkungen erlassen und der EU-Luftraum für russische Fluggesellschaften gesperrt. Der Zugang zahlreicher russischer Unternehmen zur internationalen Finanzierung wurde gestoppt und einige große russische Finanzinstitute haben keinen Zugang mehr zu Hartwährungs-Transaktionen sowie zu dem Zahlungsnachrichtensystem SWIFT. Zudem wird ein Teil der Währungsreserven des Landes eingefroren. Die Energieversorgung Europas und die Versorgung mit anderen wichtigen Rohstoffen unterliegen wachsenden Risiken. Noch wenig einschätzbar sind die langfristigen Konsequenzen der veränderten Sicherheitslage in Europa. Kriege zur Durchsetzung nationaler Ziele sind wieder vorstellbar geworden. Das hat Auswirkungen auf viele Politikbereiche. Aspekte wie höhere Rüstungsausgaben, eine neue Energiearchitektur für Europa sowie die Signalwirkungen in den asiatischen Raum werden zu langfristigen Verschiebungen führen.

Die globalen Aktien- und weitere Risikomärkte reagierten mit signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen auf die Kriegssituation. Gleichzeitig waren Anlageformen, die als relativ sicher gelten, zunächst nachgefragt, wie etwa Staatsanleihen westlicher Industrienationen oder Gold als Krisenwährung. Bei einer Eskalation des Konflikts drohen weitere Turbulenzen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10
Löschung	FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur EO 1
Löschung	CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1
Löschung	GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05
Löschung	SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)
Löschung	FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. EO 8
Löschung	FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8
Löschung	DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.
Löschung	DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909
Löschung	SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.
Löschung	SE0013121589	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.
Löschung	SE0011166933	Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.
Löschung	SE0011166941	Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.
Löschung	SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.
Löschung	SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003
Löschung	GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50
Löschung	DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.
Löschung	BE0003818359	Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.
Löschung	DK0010287234	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5
Löschung	DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	SE0000652216	ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50
Löschung	FR0004035913	Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.
Löschung	GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025
Löschung	SE0014684528	Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05
Löschung	NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50
Löschung	GB00BZ1G4322	Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143
Löschung	GB0006043169	Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10
Löschung	FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20
Löschung	SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.
Löschung	GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group PLC Registered Shares LS 1
Löschung	FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723
Löschung	LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.
Löschung	SE0007439112	Sinch AB Namn-Aktier o.N.
Löschung	FR0010613471	Suez S.A. Actions Port. EO 4
Löschung	SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.
Löschung	DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	IT0003497176	Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.
Löschung	AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.
Neuaufnahme	SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B o.N.
Neuaufnahme	NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1
Neuaufnahme	NL0000334118	ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04
Neuaufnahme	IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.
Neuaufnahme	CH0012530207	Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141
Neuaufnahme	SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier o.N.
Neuaufnahme	FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1
Neuaufnahme	FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5
Neuaufnahme	FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80
Neuaufnahme	SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B
Neuaufnahme	SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.
Neuaufnahme	SE0013121589	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.
Neuaufnahme	SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.
Neuaufnahme	SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.
Neuaufnahme	NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60
Neuaufnahme	DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.
Neuaufnahme	SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2
Neuaufnahme	ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25
Neuaufnahme	NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16
Neuaufnahme	LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01
Neuaufnahme	GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005
Neuaufnahme	NL0014332678	JDE Peets B.V. Registered Shares EO 1
Neuaufnahme	SE0015810247	Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025
Neuaufnahme	SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B o.N.
Neuaufnahme	GB00BNR5MZ78	Melrose Industries PLC Registered Share LS-,076190476
Neuaufnahme	SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.
Neuaufnahme	SE0016101844	Sinch AB Namn-Aktier o.N.
Neuaufnahme	SE0007439112	Sinch AB Namn-Aktier o.N.
Neuaufnahme	SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.
Neuaufnahme	CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10
Neuaufnahme	FR0000127771	Vivendi SE Actions Port. EO 5,5

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	1,71
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	1,33
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	1,32
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	1,19
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	1,16
DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1	1,09
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	1,08
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Registered Shares LS -,10	1,03
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	0,99
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	0,95
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	0,95
JE00B8KF9B49	WPP PLC Registered Shares LS -,10	0,91
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	0,90
GB00B1YW4409	3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	0,88
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	0,86
CH0012280076	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	0,83
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,78
NL0000334118	ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	0,78
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,75
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	0,75
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	0,75
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	0,74
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	0,74
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	0,73
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	0,72
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	0,70
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	0,70
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	0,69
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	0,69
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	0,66
GB0032089863	NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	0,66
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	0,66
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	0,66
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	0,65
DE000A1DAH0	Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	0,65
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,64
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	0,64
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	0,63
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	0,63
GB0004052071	Halma PLC Registered Shares LS -,10	0,63
GB00B0744B38	Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	0,62
IM00B5VQMV65	GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01	0,62
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	0,60
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	0,59
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Registered Shares EO -,20	0,59
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	0,59

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	0,59
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	0,58
GB0031638363	Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	0,57
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	0,56
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,55
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	0,55
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Registered Shares LS -,001	0,55
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	0,55
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	0,54
GB0007669376	St. Jamess Place PLC Registered Shares LS -,15	0,54
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	0,54
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	0,54
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	0,53
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	0,53
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	0,53
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	0,53
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port. EO 2	0,52
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	0,52
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,51
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	0,51
GB0006825383	Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	0,51
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	0,50
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	0,50
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	0,50
GB0031743007	Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	0,50
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	0,50
FR0000127771	Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	0,50
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	0,49
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	0,49
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	0,48
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	0,48
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	0,48
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	0,47
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	0,46
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	0,46
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.	0,45
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	0,44
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	0,44
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	0,44
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	0,44
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	0,44
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	0,43
GB00BNR5MZ78	Melrose Industries PLC Registered Share LS-,076190476	0,43
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	0,43
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	0,43
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	0,42

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CH0364749348	Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	0,42
FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	0,42
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,42
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	0,42
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier DK 5	0,42
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	0,42
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	0,41
GB0000811801	Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	0,41
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	0,41
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	0,41
SE0000108227	SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	0,41
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	0,41
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	0,41
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	0,41
IE0002424939	DCC PLC Registered Shares EO -,25	0,40
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	0,40
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	0,40
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	0,40
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	0,40
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	0,40
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	0,40
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	0,40
SE0000825820	Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	0,40
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	0,39
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	0,39
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	0,38
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	0,37
GB00BKFB1C65	M&G PLC Registered Shares LS -,05	0,37
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	0,37
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	0,37
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	0,37
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	0,36
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	0,36
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	0,36
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	0,36
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	0,35
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	0,35
SE0015810247	Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	0,35
GB0000456144	Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	0,35
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC Reg. Shares LS -,139682539	0,35
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	0,35
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,35
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	0,34
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	0,34
SE0000455057	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	0,34
FR0010533075	Getlink SE Actions Port. EO -,40	0,34

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	0,34
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	0,33
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,33
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	0,33
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	0,33
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	0,32
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	0,32
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	0,32
GB0001367019	British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	0,32
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,05	0,32
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	0,32
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	0,31
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port. EO 1	0,31
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	0,31
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	0,31
GB0006776081	Pearson PLC Registered Shares LS -,25	0,31
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	0,31
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	0,30
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	0,30
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	0,30
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	0,30
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	0,29
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	0,28
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	0,28
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	0,28
GB0002405495	Schroders PLC Registered Shares LS 1	0,28
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	0,27
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	0,27
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	0,27
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	0,26
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	0,26
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	0,26
SE0016101844	Sinch AB Namn-Aktier o.N.	0,26
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	0,26
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	0,26
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	0,26
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	0,25
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	0,25
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	0,25
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	0,25
DE0005470405	LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	0,25
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	0,24
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	0,24
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	0,24
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	0,24
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	0,24

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	0,23
FR0000039299	Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16	0,23
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	0,23
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	0,23
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	0,23
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,23
SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	0,23
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B	0,23
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,22
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	0,22
CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	0,22
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	0,21
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	0,21
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	0,21
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	0,21
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	0,21
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,21
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port. EO 1	0,21
BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.	0,20
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	0,20
DE000UNSE018	Uniper SE Namens-Aktien o.N.	0,20
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	0,20
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	0,19
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,19
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,19
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	0,19
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	0,19
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	0,18
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	0,18
CH0012530207	Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	0,18
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	0,18
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	0,17
GB00B71N6K86	Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	0,17
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	0,16
FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	0,15
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	0,15
NL0014332678	JDE Peets B.V. Registered Shares EO 1	0,15
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	0,15
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	0,15
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	0,14
CH0012255144	Swatch Group AG, The Namens-Aktien SF 0,45	0,14
FR0000121204	Wendel SE Actions Port. EO 4	0,14
NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	0,13
NO0010736879	Schibsted ASA Navne-Aksjer B NK -,50	0,12
FR0000184798	Orpea Actions Port. EO 1,25	0,11
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	0,11

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

NO0003028904	Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	0,11
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	0,08

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2022.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		18.969.252,30	100,03
1. Aktien		18.883.167,97	99,57
- Aeronautik und Weltraum	251.161,97		1,32
- Audiovisuelle Industrie	343.676,13		1,81
- Banken	807.270,38		4,26
- Bau und Baustoffe	1.313.724,54		6,93
- Bergbau	330.404,50		1,74
- Büroausstattung	382.273,94		2,02
- Chemische Industrie	1.323.034,15		6,98
- Einzelhandel	1.479.822,80		7,80
- Elektrik / Elektronik	595.657,27		3,14
- Energieversorger	1.502.184,92		7,92
- Freizeit/Tourismus	244.947,97		1,29
- Holdinggesellschaften	435.348,18		2,30
- Landwirtschaft und Fischerei	113.164,46		0,60
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	870.775,65		4,59
- Papier und andere Basisprodukte	616.125,33		3,25
- Pharmaindustrie / Biotech	1.773.801,78		9,35
- Real Estate	883.155,49		4,66
- Software	410.944,65		2,17
- Sonstige Dienstleistungen	726.875,24		3,83
- Sonstige Finanzdienstleistungen	532.582,36		2,81
- Sonstige industrielle Werte	500.244,72		2,64
- Telekommunikation	616.561,34		3,25
- Textilien und Kleidung	198.239,47		1,05
- Transportation	186.114,33		0,98
- Unterhaltungsindustrie	466.357,41		2,46
- Verbrauchsgüter	1.041.023,46		5,49
- Versicherungen	937.695,53		4,94
2. Forderungen		16.846,31	0,09
3. Bankguthaben		69.238,10	0,37
II. Verbindlichkeiten		-5.015,48	-0,03
III. Fondsvermögen		18.964.236,90	100,00

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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE0005158703	Bechtle AG	STK		855	651	0	EUR 52,720	45.075,60	0,24
DE000A1DAH00	Brenntag SE	STK		1.612	455	0	EUR 75,660	121.963,92	0,64
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK		420	119	0	EUR 141,550	59.451,00	0,31
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		10.454	2.951	0	EUR 7,587	79.314,50	0,42
DE0006062144	Covestro AG	STK		2.016	641	0	EUR 52,860	106.565,76	0,56
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		6.237	3.999	0	EUR 6,807	42.455,26	0,22
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		2.188	2.188	0	EUR 28,790	62.992,52	0,33
DE0006602006	GEA Group AG	STK		1.601	452	0	EUR 41,750	66.841,75	0,35
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK		1.553	439	0	EUR 61,260	95.136,78	0,50
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		1.723	616	0	EUR 58,540	100.864,42	0,53
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK		753	214	0	EUR 81,280	61.203,84	0,32
DE0005470405	LANXESS AG	STK		867	245	0	EUR 53,720	46.575,24	0,25
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK		760	225	0	EUR 117,500	89.300,00	0,47
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		557	159	0	EUR 187,050	104.186,85	0,55
DE0006452907	Nemetschek SE	STK		603	171	0	EUR 81,140	48.927,42	0,26
DE0006969603	PUMA SE	STK		1.102	368	0	EUR 94,200	103.808,40	0,55
DE0007010803	RATIONAL AG	STK		53	15	0	EUR 739,800	39.209,40	0,21
DE0007037129	RWE AG	STK		6.703	1.892	0	EUR 37,310	250.088,93	1,32
DE000A12DM80	Scout24 AG	STK		913	260	153	EUR 52,580	48.005,54	0,25
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		1.342	378	0	EUR 105,950	142.184,90	0,75
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG	STK		10.863	3.066	0	EUR 2,540	27.592,02	0,15
DE000UNSE018	Uniper SE	STK		955	421	973	EUR 40,000	38.200,00	0,20
DE0005089031	United Internet AG	STK		1.012	298	85	EUR 34,630	35.045,56	0,18
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		2.320	1.174	0	EUR 69,980	162.353,60	0,86
							EUR	1.977.343,21	10,43
Ausland									
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK		10.155	2.867	0	GBP 13,700	166.505,30	0,88
SE0005127818	AB Sagax	STK		1.680	1.680	0	SEK 269,000	43.190,14	0,23
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.	STK		4.414	1.246	0	EUR 14,228	62.802,39	0,33
FR000120404	ACCOR S.A.	STK		1.776	519	113	EUR 32,360	57.471,36	0,30
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK		2.610	867	291	EUR 22,290	58.176,90	0,31
CH0012138605	Adecco Group AG	STK		1.617	456	0	CHF 43,820	67.890,14	0,36
NO0010844038	Adevinta ASA	STK		2.680	1.016	131	NOK 92,600	24.829,46	0,13
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	STK		2.015	584	0	GBP 31,440	75.820,24	0,40
NL0000303709	AEGERON N.V.	STK		18.649	5.248	0	EUR 4,995	93.151,76	0,49
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.	STK		310	88	0	EUR 119,650	37.091,50	0,20
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK		1.794	485	2	EUR 42,590	76.406,46	0,40
NO0010345853	Aker BP ASA	STK		1.315	1.315	0	NOK 306,600	40.338,47	0,21
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK		3.283	927	0	SEK 311,500	97.735,41	0,52
FR0010220475	Alstom S.A.	STK		3.311	1.434	0	EUR 28,650	94.860,15	0,50
DK0060946788	Ambu A/S	STK		1.748	524	0	DKK 139,250	32.714,50	0,17
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK		1.299	367	0	EUR 37,530	48.751,47	0,26
FR0004125920	Amundi S.A.	STK		636	182	0	EUR 68,650	43.661,40	0,23
GB0000456144	Antofagasta PLC	STK		4.115	1.162	0	GBP 13,325	65.624,30	0,35
NL0010832176	argenx SE	STK		478	144	0	EUR 234,300	111.995,40	0,59
FR0010313833	Arkema S.A.	STK		641	191	67	EUR 130,450	83.618,45	0,44
LU1673108939	Aroundtown SA	STK		10.425	3.240	297	EUR 5,456	56.878,80	0,30
NL0000334118	ASM International N.V.	STK		489	489	0	EUR 302,000	147.678,00	0,78
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	STK		5.170	5.170	0	EUR 16,415	84.865,55	0,45
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK		10.004	2.770	0	GBP 6,676	79.931,42	0,42
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC	STK		1.257	397	0	GBP 29,180	43.898,34	0,23
CH0012530207	Bachem Holding AG	STK		65	65	0	CHF 547,000	34.066,30	0,18
CH0012410517	Bâloise Holding AG	STK		484	137	0	CHF 161,700	74.985,92	0,40
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK		10.636	3.010	0	GBP 6,116	77.852,65	0,41
CH0009002962	Barry Callebaut AG	STK		37	14	0	CHF 2.122,000	75.226,60	0,40
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	STK		1.173	1.173	0	GBP 41,980	58.934,28	0,31
FR0013280286	bioMerieux	STK		432	122	0	EUR 104,050	44.949,60	0,24
SE0015811559	Boliden AB	STK		2.854	2.854	0	SEK 373,500	101.874,99	0,54
FR0000039299	Bolloré S.A.	STK		9.227	2.608	0	EUR 4,760	43.920,52	0,23
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		2.386	2.386	0	EUR 31,190	74.419,34	0,39
GB0001367019	British Land Co. PLC, The	STK		9.187	2.594	0	GBP 5,502	60.495,33	0,32
GB00B0744B38	Bunzl PLC	STK		3.520	997	0	GBP 27,670	116.568,01	0,61
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK		4.225	1.194	0	GBP 18,675	94.431,07	0,50
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		3.068	868	0	EUR 25,290	77.589,72	0,41
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		6.579	6.579	0	EUR 16,920	111.316,68	0,59
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	STK		1.101	311	0	DKK 529,400	78.338,45	0,41
CH0012142631	Clariant AG	STK		2.251	759	0	CHF 19,490	42.035,06	0,22
NL0010545661	CNH Industrial N.V.	STK		10.678	3.014	0	EUR 13,335	142.391,13	0,75
FR0000120222	CNP Assurances S.A.	STK		1.791	505	0	EUR 21,800	39.043,80	0,21
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK		2.095	595	0	GBP 24,410	61.203,94	0,32
FR0000064578	Covivio S.A.	STK		543	154	0	EUR 73,900	40.127,70	0,21
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	STK		1.456	411	0	GBP 79,720	138.917,26	0,73
DK0010274414	Danske Bank AS	STK		7.197	2.031	0	DKK 127,900	123.715,97	0,65
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A.	STK		261	261	0	EUR 104,700	27.326,70	0,14
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK		5.454	1.614	510	EUR 11,090	60.484,86	0,32

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
IE0002424939	DCC PLC	STK		1.029	291	0	GBP 62,060	76.428,39	0,40
DK0060738599	Demant AS	STK		1.128	320	3	DKK 291,000	44.116,98	0,23
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK		263	74	0	EUR 136,900	36.004,70	0,19
FR0010908533	Edenred S.A.	STK		2.604	757	0	EUR 37,900	98.691,60	0,52
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		869	251	16	EUR 92,760	80.608,44	0,43
SE0016589188	Electrolux, AB	STK		2.353	2.353	0	SEK 191,400	43.041,45	0,23
BE0003822393	Elia Group	STK		322	91	0	EUR 119,700	38.543,40	0,20
FI0009007884	Elisa Oyj	STK		1.484	419	0	EUR 52,080	77.286,72	0,41
SE0016828511	Embracer Group AB	STK		5.837	5.837	0	SEK 91,880	51.254,70	0,27
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG	STK		73	23	11	CHF 929,500	65.012,46	0,34
ES0130960018	Enagas S.A.	STK		2.597	733	0	EUR 19,200	49.862,40	0,26
IM00B5VQMV65	Entain PLC	STK		6.110	1.740	0	GBP 15,910	116.342,65	0,61
SE0015658109	Epiroc AB	STK		6.876	6.876	0	SEK 197,000	129.456,87	0,68
SE0015658117	Epiroc AB	STK		4.069	4.069	0	SEK 167,300	65.058,89	0,34
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK		3.588	1.496	0	EUR 41,230	147.933,24	0,78
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA ²⁾	STK		568	161	8	EUR 36,080	20.493,44	0,11
FR0000121121	Eurazeo SE	STK		413	119	0	EUR 70,150	28.971,95	0,15
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		1.394	401	0	EUR 88,770	123.745,38	0,65
NL0006294274	Euronext N.V.	STK		894	894	0	EUR 85,300	76.258,20	0,40
GB00B71N6K86	Evraz PLC	STK		5.327	1.508	0	GBP 38,630	31.832,58	0,17
NL0012059018	EXOR N.V.	STK		1.132	320	0	EUR 73,820	83.564,24	0,44
SE0000455057	Fastighets AB Balder	STK		1.097	339	0	SEK 613,000	64.267,31	0,34
FR0000121147	Faurecia SE	STK		1.224	604	0	EUR 38,630	47.283,12	0,25
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	STK		2.320	651	15	GBP 116,000	322.087,25	1,70
IT0000072170	FincoBank Banca Fineco S.p.A.	STK		6.364	1.799	0	EUR 14,805	94.219,02	0,50
DE000A3E5D64	Fuchs Petrolub SE	STK		725	725	0	EUR 38,320	27.782,00	0,15
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		5.230	1.476	0	EUR 9,778	51.138,94	0,27
CH0030170408	Geberit AG	STK		374	103	6	CHF 625,200	224.034,49	1,18
FR0010040865	Gecina S.A.	STK		479	136	0	EUR 120,100	57.527,90	0,30
DK0010272202	GENMAB AS	STK		685	195	0	DKK 2.231,000	205.396,89	1,08
SE0000202624	Getinge AB	STK		2.387	2.387	0	SEK 361,600	82.490,49	0,43
FR0010533075	Getlink SE	STK		4.591	1.296	0	EUR 13,950	64.044,45	0,34
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK		2.087	589	0	NOK 216,600	45.227,49	0,24
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK		1.298	372	33	DKK 397,600	69.362,51	0,37
ES0171996087	Grifols S.A.	STK		3.113	3.113	0	EUR 15,610	48.593,93	0,26
GB0004052071	Halma PLC	STK		3.961	1.118	0	GBP 24,960	118.325,13	0,62
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	STK		3.712	1.225	0	GBP 13,410	59.575,03	0,31
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	STK		1.812	518	0	GBP 20,780	45.064,16	0,24
SE0001662230	Husqvarna AB	STK		4.366	1.236	0	SEK 128,750	53.722,22	0,28
NL0010801007	IMCD N.V.	STK		595	595	0	EUR 152,200	90.559,00	0,48
SE0000190126	Industrivärden AB	STK		1.394	594	0	SEK 291,600	38.848,42	0,20
SE0000107203	Industrivärden AB	STK		1.666	470	0	SEK 286,900	45.680,26	0,24
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK		15.684	4.434	0	GBP 5,550	104.178,33	0,55
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane	STK		3.507	990	0	EUR 9,544	33.470,81	0,18
LU2290522684	InPost S.A.	STK		2.087	2.087	0	EUR 7,184	14.993,01	0,08
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK		1.912	612	0	GBP 48,610	111.234,90	0,59
GB0031638363	Intertek Group PLC	STK		1.684	475	0	GBP 53,440	107.705,06	0,57
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK		394	112	0	EUR 86,300	34.002,20	0,18
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	STK		26.911	26.911	0	GBP 1,881	60.566,26	0,32
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK		1.048	1.048	0	EUR 26,605	27.882,04	0,15
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK		2.955	1.070	0	EUR 21,360	63.118,80	0,33
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC	STK		2.019	570	0	GBP 19,400	46.877,63	0,25
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK		2.308	632	0	CHF 60,020	132.726,03	0,70
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V.	STK		1.881	998	64	EUR 43,465	81.757,67	0,43
FI0009000202	Kesko Oyj	STK		2.850	804	0	EUR 27,930	79.600,50	0,42
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK		22.033	6.230	0	GBP 3,311	87.309,27	0,46
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK		1.607	453	1	EUR 85,120	136.787,84	0,72
SE0015810247	Kinnevik AB	STK		2.527	2.527	0	SEK 275,200	66.462,50	0,35
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK		2.121	661	0	EUR 23,460	49.758,66	0,26
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK		35.084	10.158	1.828	EUR 2,927	102.690,87	0,54
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB	STK		793	224	0	SEK 472,600	35.817,06	0,19
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK		996	352	0	EUR 36,640	36.493,44	0,19
GB00BYWOPQ60	Land Securities Group PLC	STK		7.350	2.075	0	GBP 7,902	69.510,74	0,37
SE0010100958	Latour Investment AB	STK		1.545	436	0	SEK 286,900	42.362,55	0,22
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		2.791	791	0	EUR 89,800	250.631,80	1,32
SE0015949201	Lifco AB	STK		2.432	2.432	0	SEK 215,600	50.111,26	0,26
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		1.806	574	0	CHF 76,760	132.824,14	0,70
SE0000825820	Lundin Energy AB	STK		2.088	696	0	SEK 375,400	74.911,38	0,40
GB00BKF1C65	M&G PLC	STK		27.129	7.658	0	GBP 2,156	70.001,94	0,37
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA	STK		6.481	1.830	0	EUR 10,110	65.522,91	0,35
GB00BNR5M278	Melrose Industries PLC	STK		45.624	45.624	0	GBP 1,490	81.359,30	0,43
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK		2.142	691	0	EUR 56,340	120.680,28	0,64
GB00B1CRLC47	Mondi PLC	STK		5.067	1.431	0	GBP 18,390	111.521,91	0,59
NO0003054108	Mowi ASA	STK		4.586	1.294	0	NOK 217,400	99.750,51	0,53
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK		4.884	1.593	0	EUR 12,910	63.052,44	0,33
GB0032089863	NEXT PLC	STK		1.387	391	0	GBP 74,980	124.465,63	0,66
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK		14.883	14.883	0	SEK 87,560	124.542,98	0,66
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		2.819	897	237	EUR 49,580	139.766,02	0,74
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		14.033	3.961	0	NOK 67,980	95.445,01	0,50

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
DK0060336014	Novozymes A/S		STK	2.144	609	24	DKK 452,900	130.506,10	0,69
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC		STK	5.092	1.451	0	GBP 15,040	91.656,61	0,48
AT0000743059	OMV AG		STK	1.537	434	0	EUR 53,960	82.936,52	0,44
FI0009014377	Orion Corp.		STK	1.107	314	0	EUR 36,050	39.907,35	0,21
NO0003733800	Orkla ASA		STK	7.837	2.212	0	NOK 84,800	66.491,67	0,35
FR0000184798	Orpea		STK	540	153	0	EUR 38,800	20.952,00	0,11
DK0060252690	Pandora A/S		STK	1.043	294	0	DKK 714,000	100.088,97	0,53
GB0006776081	Pearson PLC		STK	7.895	2.257	0	GBP 6,152	58.129,42	0,31
GB0006825383	Persimmon PLC		STK	3.330	941	0	GBP 23,940	95.410,45	0,50
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC		STK	7.300	3.185	0	GBP 6,602	57.680,09	0,30
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.		STK	5.451	1.538	0	EUR 11,855	64.621,61	0,34
BE0003810273	Proximus S.A.		STK	1.587	448	0	EUR 18,115	28.748,51	0,15
IT0004176001	Prysman S.p.A.		STK	2.658	851	0	EUR 29,730	79.022,34	0,42
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.		STK	2.379	831	74	EUR 59,700	142.026,30	0,75
NL0012169213	Qiagen N.V.		STK	2.383	676	22	EUR 43,750	104.256,25	0,55
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG ²⁾		STK	1.545	436	0	EUR 24,780	38.285,10	0,20
NL0000379121	Randstad N.V.		STK	1.248	356	0	EUR 57,560	71.834,88	0,38
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA		STK	1.091	308	0	EUR 49,540	54.048,14	0,29
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	4.517	1.275	0	EUR 17,910	80.899,47	0,43
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.		STK	237	68	0	EUR 184,500	43.726,50	0,23
FR0000131906	Renault S.A.		STK	2.006	566	0	EUR 34,915	70.039,49	0,37
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC		STK	19.401	5.514	0	GBP 5,182	120.323,12	0,63
ES0173516115	Repsol S.A.		STK	15.141	4.327	526	EUR 11,242	170.215,12	0,90
DK0010219153	Rockwool International A/S		STK	87	29	2	DKK 2.524,000	29.512,93	0,16
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC		STK	87.312	24.646	0	GBP 1,145	119.648,42	0,63
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The ²⁾		STK	10.995	3.046	221	GBP 7,208	94.850,05	0,50
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.		STK	18.247	5.891	965	GBP 2,907	63.483,97	0,33
NO0003028904	Schibsted ASA		STK	763	218	21	NOK 261,500	19.962,63	0,11
NO0010736879	Schibsted ASA		STK	1.016	287	5	NOK 232,000	23.583,23	0,12
GB0002405495	Schroders PLC		STK	1.297	366	0	GBP 33,780	52.435,71	0,28
FR0000121709	SEB S.A.		STK	289	119	0	EUR 134,100	38.754,90	0,20
SE0000163594	Securitas AB		STK	3.267	922	0	SEK 111,850	34.922,73	0,18
GB00B5Z1N888	Segro PLC		STK	12.524	3.605	0	GBP 13,020	195.155,86	1,03
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC		STK	2.611	823	0	GBP 28,730	89.778,03	0,47
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A.		STK	2.488	703	0	EUR 19,095	47.508,36	0,25
SE0016101844	Sinch AB		STK	5.450	5.450	0	SEK 94,140	49.033,59	0,26
SE0000113250	Skanska AB		STK	3.550	1.002	0	SEK 226,100	76.709,99	0,40
SE0000108227	SKF AB		STK	3.988	1.136	0	SEK 202,800	77.294,06	0,41
GB0009223206	Smith & Nephew PLC		STK	9.174	2.617	0	GBP 12,535	137.629,21	0,73
GB00B1WVY2338	Smiths Group PLC		STK	4.136	1.169	0	GBP 15,505	76.750,26	0,40
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC		STK	2.568	733	0	EUR 46,550	119.540,40	0,63
FR0000121220	Sodexo S.A.		STK	923	260	0	EUR 82,040	75.722,92	0,40
BE0003717312	Sofina S.A.		STK	161	46	0	EUR 352,400	56.736,40	0,30
BE0003470755	Solvay S.A.		STK	773	218	0	EUR 106,500	82.324,50	0,43
CH0012549785	Sonova Holding AG		STK	571	164	3	CHF 327,000	178.899,11	0,94
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC		STK	770	218	0	GBP 132,550	122.151,28	0,64
GB0007669376	St. James's Place PLC		STK	5.632	1.611	0	GBP 15,180	102.320,34	0,54
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC		STK	22.755	6.433	472	GBP 2,409	65.605,65	0,35
FI0009005961	Stora Enso Oyj		STK	6.070	1.713	0	EUR 17,920	108.774,40	0,57
CH0012280076	Straumann Holding AG		STK	108	31	0	CHF 1.515,500	156.820,93	0,83
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB		STK	6.322	1.785	0	SEK 160,950	97.245,27	0,51
CH0012255151	Swatch Group AG, The		STK	302	85	0	CHF 268,300	77.633,99	0,41
CH0012255144	Swatch Group AG, The		STK	549	155	0	CHF 51,600	27.142,28	0,14
SE0015812219	Swedish Match AB		STK	16.487	16.860	373	SEK 71,820	113.164,46	0,60
CH0014852781	Swiss Life Holding AG		STK	329	101	0	CHF 592,000	186.613,01	0,98
CH0008038389	Swiss Prime Site AG		STK	793	224	0	CHF 91,250	69.331,47	0,37
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC		STK	38.050	10.757	0	GBP 1,508	68.672,61	0,36
SE0005190238	Tele2 AB		STK	5.226	1.486	0	SEK 134,950	67.400,84	0,36
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.		STK	103.971	41.350	1	EUR 0,416	43.272,73	0,23
FR0000051807	Téléperformance SE		STK	613	173	0	EUR 333,400	204.374,20	1,08
CH0012453913	Temenos AG		STK	701	201	0	CHF 110,050	73.914,97	0,39
LU0156801721	Tenaris S.A. ²⁾		STK	4.927	1.391	0	EUR 10,765	53.039,16	0,28
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA		STK	14.681	4.144	0	EUR 6,950	102.032,95	0,54
DK0060636678	Tryg AS		STK	3.757	2.626	0	DKK 156,450	78.998,80	0,42
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.		STK	967	281	0	EUR 50,740	49.065,58	0,26
BE0974320526	Umicore S.A.		STK	2.057	581	0	EUR 33,420	68.744,94	0,36
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE		STK	1.302	386	121	EUR 67,290	87.611,58	0,46
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC		STK	7.115	2.008	0	GBP 10,675	90.901,36	0,48
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	5.569	1.572	0	EUR 32,150	179.043,35	0,94
FR0013176526	Valéo S.E.		STK	2.396	681	0	EUR 24,620	58.989,52	0,31
CH0311864901	VAT Group AG		STK	282	282	0	CHF 372,200	100.565,68	0,53
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	6.840	2.807	3	EUR 31,930	218.401,20	1,15
CH0364749348	Vifor Pharma AG		STK	509	168	0	CHF 163,700	79.834,53	0,42
FR0000127771	Vivendi S.A.		STK	8.095	8.095	0	EUR 11,600	93.902,00	0,50
AT0000937503	voestalpine AG		STK	1.211	342	0	EUR 29,420	35.627,62	0,19
FI0009003727	Wärtsilä Corp.		STK	4.939	1.615	0	EUR 10,860	53.637,54	0,28
FR0000121204	Wendel SE		STK	280	79	0	EUR 96,000	26.880,00	0,14
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC		STK	2.108	596	0	GBP 30,220	76.241,71	0,40
JE00B8KF9849	WPP PLC		STK	12.444	3.455	188	GBP 11,515	171.495,02	0,90

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
NO0010208051	Yara International ASA		STK	1.728	483	60	NOK 454,600	78.594,96	0,41
	Summe Wertpapiervermögen						EUR 16.905.824,76	16.905.824,76	89,15
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR 18.883.167,97	18.883.167,97	99,57
	EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle		EUR	69.238,10			% 100,000	69.238,10	0,37
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR 16.846,31	16.846,31	0,09
	Dividendenansprüche		EUR	2.898,69			EUR 2.898,69	2.898,69	0,02
	Forderungen aus Kompensationszahlungen		EUR	1.253,82			EUR 1.253,82	1.253,82	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	12.676,05			EUR 12.676,05	12.676,05	0,07
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	17,75			EUR 17,75	17,75	0,00
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR -0,08	-0,08	-0,00
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						% 100,000	-0,08	-0,00
	Verwahrstelle		GBP	-0,07			EUR -5.015,40	-5.015,40	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR -5.015,40	-5.015,40	-0,03
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-5.015,40			EUR 18.964.236,90	18.964.236,90	100,00 ¹⁾
	Fondsvermögen						EUR 12,99	12,99	
	Anteilwert						STK 1.459.930,00	1.459.930,00	
	Umlaufende Anteile								

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	gesamt
	Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
	Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK 183		6.602,64	
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG	STK 497		12.315,66	
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK 9.008		77.708,89	
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK 1.589		17.105,59	
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			113.732,78	113.732,78

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte Kurse per 31.01.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)		31.01.2022
Britisches Pfund (GBP)	0,83555	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone (DKK)	7,44040	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone (NOK)	9,99490	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone (SEK)	10,46350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken (CHF)	1,04370	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK	693	1.662	
DE000A3E5B58	Deutsche Lufthansa AG - Anrechte	STK	2.654	2.654	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	947	3.507	
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE	STK	0	520	
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK	34	219	
DE000A3H3LR9	Scout24 AG - Anrechte	STK	806	806	
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	521	1.650	
Ausland					
SE0016589162	AB Electrolux	STK	2.003	2.003	

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
ES06670509J8	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	2.069	2.069	
ES06670509K6	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. - Anrechte	STK	2.559	2.559	
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK	1.258	4.623	
FR0000051732	Atos SE	STK	275	1.016	
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise	STK	83	309	
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC	STK	173	1.114	
SE0012455673	Boliden AB	STK	0	2.048	
SE0015811567	Boliden AB	STK	2.048	2.048	
FR0000125338	Capgemini SE	STK	443	1.649	
FR0000121725	Dassault Aviation S.A.	STK	0	19	
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC	STK	3.762	13.981	
SE0000103814	Electrolux, AB	STK	0	1.689	
SE0013121589	Embracer Group AB	STK	2.277	2.277	
SE0011166933	Epiroc AB	STK	0	4.935	
SE0011166941	Epiroc AB	STK	0	2.921	
SE0015658125	Epiroc AB	STK	4.935	4.935	
SE0015658133	Epiroc AB	STK	2.921	2.921	
SE0012853455	EQT AB	STK	329	2.113	
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK	221	1.419	
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC	STK	254	1.634	
BE0003818359	Galapagos N.V.	STK	59	377	
DK0010287234	H. Lundbeck A/S	STK	96	618	
SE0000652216	ICA Gruppen AB	STK	296	1.049	
FR0004035913	Iliad S.A.	STK	21	132	
NL0015000LU4	Iveco Group N.V.	STK	2.135	2.135	
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC	STK	2.012	5.292	
SE0014684528	Kinnevik AB	STK	0	1.812	
SE0015797600	Kinnevik AB	STK	1.812	1.812	
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V.	STK	203	730	
GB00BZ1G4322	Melrose Industries PLC	STK	0	36.384	
GB0006043169	Morrison Supermarkets PLC, Wm.	STK	6.687	24.722	
FR0000120685	Natixis S.A.	STK	1.316	8.407	
SE0008321293	NIBE Industrier AB	STK	431	2.766	
FR0014003307	Publicis Groupe S.A. - Anrechte	STK	1.980	1.980	
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group Ltd.	STK	1.445	9.193	
FR0010411983	SCOR SE	STK	441	1.628	
LU0088087324	SES S.A.	STK	529	3.401	
FR0010613471	Suez S.A.	STK	1.081	3.669	
SE0000310336	Swedish Match AB	STK	0	1.215	
IT0003497176	Telecom Italia S.p.A.	STK	16.698	61.841	
DK0061534450	Tryg AS - Anrechte	STK	7.917	7.917	
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. - Anrechte	STK	4.889	4.889	
AT0000746409	Verbund AG	STK	189	699	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		EUR			3.343

(Basiswerte: ABN AMRO Bank N.V. (NL0011540547); ACS, Act.de Constr.y Serv. SA (E0167050915); ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. (E0167050188); AEGON N.V. (NL0000303709); AGEAS SA/NV (BE0974264930); Antofagasta PLC (GB0000456144); ASM International N.V. (NL0000334118); AVEVA Group PLC (GB00BBG9V975); Baloise Holding AG (CH0012410517); bioMerieux (FR0013280286); Clariant AG (CH0012142631); Croda International PLC (GB00BJFLLV09); Dassault Aviation S.A. (FR0000121725); Delivery Hero SE (DE000A2E4K43); Deutsche Lufthansa AG (DE0008232125); Deutsche Wohnen SE (DE000A0HN5C6); Electrolux, AB (SE0000103814); Ems-Chemie Holding AG (CH0016440353); Erste Group Bank AG (AT0000652011); Établissements Fr. Colruyt SA (BE0974256852); Evraz PLC (GB00B71N6K86); Faurecia SE (FR0000121147); Galp Energia SGPS S.A. (PTGAL0AM0009); GEA Group AG (DE0006602006); Getlink SE (FR0010533075); HeidelbergCement AG (DE0006047004); HelloFresh SE (DE000A161408); HOCHTIEF AG (DE0006070006); Husqvarna AB (SE0001662230); IMCD N.V. (NL0010801007); Johnson, Matthey PLC (GB00BZ4BQC70); Julius Baer Gruppe AG (CH0102484968); Just Eat Takeaway.com N.V. (NL0012015705); Kingspan Group PLC (IE0004927939); Klépierre S.A. (FR0000121964); Koninklijke Vopak N.V. (NL0009432491); LEG Immobilien SE (DE000LEG1110); MTU Aero Engines AG (DE000A0D9PT0); OMV AG (AT0000743059); Orpea (FR0000184798); Pandora A/S (DK0060252690); Pearson PLC (GB0006776081); Phoenix Group Holdings PLC (GB00BGXQNP29); Proximus S.A. (BE0003810273); Qiagen N.V. (NL0012169213); Raiffeisen Bank Intl AG (AT0000606306); RATIONAL AG (DE0007010803); Repsol S.A. (E0173516115); RWE AG (DE0007037129); SCOR SE (FR0010411983); SEB S.A. (FR0000121709); Severn Trent PLC (GB00B1FH8J72); Skanska AB (SE0000113250); Stora Enso Oyj (FI0009005961); TeamViewer AG (DE000A2YN900); Telefónica Deutschland Hldg AG (DE000A1J5RX9); Temenos AG (CH0012453913); Tenaris S.A. (LU0156801721); Tryg AS (DK0060636678); Uniper SE (DE000UNSE018); Verbund AG (AT0000746409); voestalpine AG (AT0000937503))

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2021 bis zum 31.01.2022

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		14.423,00	0,010
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		326.407,50	0,224
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		653,64	0,000
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-2.163,95	-0,001
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-23.830,83	-0,016
6. Sonstige Erträge		23.268,69	0,016
davon: Kompensationszahlungen	23.268,69		0,016
Summe der Erträge		338.758,05	0,232
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-1,07	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-54.590,76	-0,037
3. Sonstige Aufwendungen		-512,07	0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-512,07		0,000
Summe der Aufwendungen		-55.103,90	-0,038
III. Ordentlicher Nettoertrag		283.654,15	0,194
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		756.780,41	0,518
2. Realisierte Verluste		-159.107,25	-0,109
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		597.673,16	0,409
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		881.327,31	0,604
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.300.392,91	0,891
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-325.693,70	-0,223
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		974.699,21	0,668
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.856.026,52	1,271
Entwicklung des Sondervermögens		2021 / 2022	
	EUR	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.488.807,78	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-32.520,42	
2. Zwischenausschüttungen		-263.745,82	
3. Mittelzufluss (netto)		4.956.222,50	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.534.046,35		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-577.823,85		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-40.553,66	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.856.026,52	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	1.300.392,91		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-325.693,70		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		18.964.236,90	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		3.426.621,64	2,347
1. Vortrag aus dem Vorjahr		2.545.294,33	1,743
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		881.327,31	0,604
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		3.119.077,92	2,136
1. Der Wiederanlage zugeführt		274.442,39	0,188
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.844.635,53	1,948
III. Gesamtausschüttung		307.543,72	0,211
1. Zwischenausschüttung		263.745,82	0,181
2. Endausschüttung		43.797,90	0,030

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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021/2022	18.964.236,90	12,99
2020/2021	12.488.807,78	11,62
2019/2020	8.947.044,38	11,32
2018/2019	10.157.794,96	9,71

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **113.732,78**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten EUR **111.609,84**

Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) EUR **606,41**

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 606,41. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 0,00.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) EUR **20.990,71**

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 12,99
 Umlaufende Anteile STK 1.459.930,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **99,57**
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 31.01.2022 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 31.01.2022 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 **2.855,46**

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

Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Marker Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag: EUR **0,00**

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %.

Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 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) 0,13
 Höhe der Annual Tracking Difference -0,12

Der im Geschäftsjahr 2021/2022 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Kompensationszahlungen in Höhe von EUR 20.990,71 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR -485,62 enthalten.

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	113.732,78
in % des Fondsvermögens	0,60

10 größte Gegenparteien

Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	113.732,78
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	113.732,78

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder dem GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag i.H.v. 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	111.609,84
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	0,00

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 31.01.2022 keine Untersicherung.

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	606,41
in % der Bruttoerträge	100,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00

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

0,60

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	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.442,33
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.916,25

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3. Name	Portugal, Republik
		10.043,91
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
		3.027,02
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5. Name	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]
		2.976,67
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6. Name	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.
		2.782,84
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7. Name	Rheinland-Pfalz, Land
		2.585,32
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8. Name	UniCredit S.p.A.
		2.444,66
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9. Name	NRW.BANK
		2.350,19
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10. Name	ING Groep N.V.
		2.271,63

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	1,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	111.609,84

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

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene 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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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 Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des 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 2021 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 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 52.919.423,38
davon feste Vergütung	43.285.414,31
davon variable Vergütung	9.634.009,07
Zahl der Mitarbeiter der KVG	455,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	7.381.436,36
Geschäftsführer	2.103.677,90
weitere Risktaker	1.913.005,27
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	488.811,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	2.875.942,19

* 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 10. Mai 2022
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI Europe MC UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Januar 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Januar 2022 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 12. Mai 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds, 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 2020

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 Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
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 2022

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