

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2026.

# **Deka MSCI Europe MC UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

**Lizenzvermerk**

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

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2026

## **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 2025 bis zum 31. Januar 2026.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen spürbaren Auftrieb. Die europäische Wirtschaft zeigte im Jahr 2025, trotz schwieriger globaler Rahmenbedingungen wie Handelsspannungen mit den USA und einer schwachen Konjunktur in Deutschland, ein moderates Wachstum. Auch die US-Wirtschaft hat die Folgen des Handelskonflikts und der erratischen Zollpolitik relativ gut verkraftet, wobei die „America first“-Politik unter US-Präsident Donald Trump zeitweise sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten belastete. Geopolitische Aspekte übten hingegen keinen größeren Einfluss auf das Börsengeschehen aus.

Die führenden Notenbanken reagierten auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer Lockerung der Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank (Fed) reduzierte nach längerer Pause die Bandbreite der Fed Funds Rate zwischen September und Dezember schrittweise auf 3,50 bis 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten entwickelten sich die Renditen auf Jahressicht uneinheitlich. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis April 2025 zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich aufgrund von expansiven Signalen von Seiten der Fed einerseits sowie fiskalpolitischen Unsicherheiten andererseits, eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone stieg die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Jahresverlauf an und lag Ende Januar bei knapp 2,8 Prozent.

Unterstützt von der wachstumsfreundlichen Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz erreichten zahlreiche Aktienindizes neue Allzeithochs. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt im Januar sogar kurzzeitig die Marke von 5.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro in der ersten Berichtshälfte deutlich zu, zeigte danach eine Stabilisierung und kostete Ende Januar 1,19 US-Dollar. Der Rohölpreis gab infolge wachsender Konjunktursorgen im Verlauf merklich nach, konnte zuletzt jedoch wieder merklich aufholen.

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 Anteilinhaber im Internet unter [www.deka-etf.de](http://www.deka-etf.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026	14
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026	15
Anhang	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	27

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

# Jahresbericht 01.02.2025 bis 31.01.2026

## Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

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

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

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

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

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

#### PAI-Berücksichtigung

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

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

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	19,6%	13,0%	9,1%
ISIN	DE000ETFL292		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

#### Adressenausfallrisiken

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

#### Währungsrisiken

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

#### Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des MSCI Europe Mid Cap (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 13,46 Prozent.

#### Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

## **Liquiditätsrisiken**

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

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1
Löschung	IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02
Löschung	FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10
Löschung	CH1176493729	Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01
Löschung	CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10
Löschung	DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110
Löschung	DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien SF 1,34
Löschung	DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien
Löschung	GB00BJFFLV09	Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756
Löschung	IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1
Löschung	BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.
Löschung	GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01
Löschung	AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.
Löschung	CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.
Löschung	SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2
Löschung	GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares LS-,004
Löschung	DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25
Löschung	IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50
Löschung	GB00BMWC6P49	Mondi PLC Registered Shares EO -,22
Löschung	GB0006825383	Persimmon PLC Registered Shares LS -,10
Löschung	DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01
Löschung	DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10
Löschung	FR0000121709	SEB S.A. Actions Port. EO 1
Löschung	DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01
Löschung	GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01
Löschung	FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5
Löschung	CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien SF 5
Löschung	BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.
Löschung	JE00B8KF9B49	WPP PLC Registered Shares LS -,10
Löschung	DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1
Neuaufnahme	GB0006731235	Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568
Neuaufnahme	IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.
Neuaufnahme	PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Aç. Nom. + Port. Reg. o.N.
Neuaufnahme	ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30
Neuaufnahme	CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05
Neuaufnahme	IT0001347308	BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.

# 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	DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20
Neuaufnahme	DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1
Neuaufnahme	JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5
Neuaufnahme	PTEDP0AM0009	EDP S.A. Açções Nom. EO 1
Neuaufnahme	BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.
Neuaufnahme	GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01
Neuaufnahme	SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B
Neuaufnahme	SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003
Neuaufnahme	BE0003823409	Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.
Neuaufnahme	GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50
Neuaufnahme	DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1
Neuaufnahme	NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60
Neuaufnahme	DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10
Neuaufnahme	NO0013536151	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 0,25
Neuaufnahme	GB0005603997	Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025
Neuaufnahme	NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1
Neuaufnahme	ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10
Neuaufnahme	DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10
Neuaufnahme	NL0015002SN0	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01
Neuaufnahme	AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1
Neuaufnahme	DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.
Neuaufnahme	IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.
Neuaufnahme	CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01
Neuaufnahme	DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	1,45
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	1,42
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	1,41
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	1,33
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	1,31
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	1,15
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -,33	1,13
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	1,10
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	1,07
SE0021921269	Saab AB Namn-Aktier B o.N.	1,06
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	1,02
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	1,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,00
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	0,97
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	0,94
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	0,91
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	0,90
GB0032089863	NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	0,90
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	0,88
GB0005603997	Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	0,88
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	0,87
CH0466642201	Helvetia Baloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	0,86
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	0,85
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	0,85
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	0,84
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	0,84
GB0000456144	Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	0,84
DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1	0,83
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	0,83
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	0,82
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	0,80
GB0004052071	Halma PLC Registered Shares LS -,10	0,78
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	0,76
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	0,74
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	0,73
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	0,72
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	0,72
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	0,69
PTEDPOAM0009	EDP S.A. Acções Nom. EO 1	0,68
GB0030913577	BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	0,66
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Registered Shares LS -,001	0,66
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	0,66
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	0,65
NO0013536151	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 0,25	0,64
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	0,62
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	0,61

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	0,61
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	0,59
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,59
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	0,58
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	0,58
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,58
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	0,57
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	0,57
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	0,57
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Registered Shares LS -,10	0,57
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	0,56
FI0009014575	Metso Oyj Registered Shares o.N.	0,55
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	0,54
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	0,54
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	0,53
GB00B033F229	Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	0,52
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	0,51
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	0,51
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	0,50
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	0,50
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	0,49
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	0,49
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	0,48
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	0,48
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	0,48
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	0,48
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01	0,47
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	0,47
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	0,46
NL0015002SNO	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,46
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	0,46
FI0009013296	Neste Oyj Registered Shs o.N.	0,46
GB00BNGDN821	Melrose Industries PLC Registered Share LS-,001	0,46
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	0,46
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	0,46
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	0,46
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	0,45
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	0,45
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	0,45
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	0,45
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	0,45
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	0,45
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	0,44
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	0,44
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	0,44
BMG0112X1056	AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	0,44

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	0,44
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	0,43
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	0,43
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	0,42
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	0,42
GB00BKFB1C65	M&G PLC Registered Shares LS -,05	0,41
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	0,41
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,41
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	0,41
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	0,40
GB0031638363	Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	0,40
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	0,39
GB00B0744B38	Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	0,39
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	0,38
SE0000108227	SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	0,38
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	0,37
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	0,37
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	0,37
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	0,37
GB00BL9YR756	Wise PLC Registered Shares LS -,01	0,37
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	0,36
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	0,36
GB0006731235	Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	0,36
LU2598331598	Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	0,35
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	0,35
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	0,35
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	0,35
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	0,35
PTBCPOAM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.	0,35
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier DK 5	0,35
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	0,35
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	0,35
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	0,34
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	0,34
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N.	0,34
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	0,33
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,33
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	0,33
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,32
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	0,32
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	0,32
GB0006776081	Pearson PLC Registered Shares LS -,25	0,32
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	0,32
DE000A1DAH0	Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	0,32
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	0,32
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	0,32

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	0,32
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,31
GB00BWFQGN14	Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	0,31
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	0,31
GB0000811801	Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	0,31
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	0,30
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	0,30
FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	0,29
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	0,29
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	0,29
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	0,29
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	0,28
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	0,28
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,28
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	0,28
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	0,28
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	0,27
SE0001515552	Indutrade AB Aktier SK 1	0,27
NL0014332678	JDE Peets N.V. Registered Shares EO-,01	0,27
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	0,27
GB00BVYVFW23	Autotrader Group PLC Registered Shares LS 0,01	0,27
BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.	0,27
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	0,27
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	0,27
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	0,27
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	0,27
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	0,27
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,26
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	0,26
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	0,26
FR0010533075	Getlink SE Actions Port. EO -,40	0,25
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,25
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	0,25
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	0,25
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	0,24
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	0,23
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	0,23
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,23
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	0,23
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	0,23
SE0017832488	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	0,23
IE0002424939	DCC PLC Registered Shares EO -,25	0,23
CH0023405456	Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	0,23
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	0,23
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,22
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,22

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
BE0003823409	Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	0,22
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	0,22
IM00B5VQMV65	Entain PLC Registered Shares EO -,01	0,21
FR0010908533	Edenred SE Actions Port. EO 2	0,21
BE0974259880	Dleteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	0,21
SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	0,21
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	0,20
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	0,20
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	0,20
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	0,20
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	0,19
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,19
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	0,19
GB00BP9LHF23	Schroders PLC Registered Shares LS -,20	0,19
IT0001347308	BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,19
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,19
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	0,18
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	0,18
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	0,17
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	0,17
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	0,17
FR0000039299	Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	0,17
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	0,17
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	0,17
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	0,17
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	0,16
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	0,16
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	0,16
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	0,16
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	0,15
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	0,15
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	0,14
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	0,14
FR0013451333	FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	0,13
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	0,12
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	0,11
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	0,10
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,10

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>48.823.391,03</b>	<b>100,04</b>
1. Aktien		48.893.019,07	100,19
- Aeronautik und Weltraum	2.086.942,01		4,28
- Audiovisuelle Industrie	480.371,47		0,98
- Banken	4.403.381,07		9,02
- Bau und Baustoffe	3.076.115,17		6,30
- Bergbau	1.547.226,33		3,17
- Büroausstattung	273.659,73		0,56
- Chemische Industrie	1.119.313,16		2,29
- Einzelhandel	2.505.677,55		5,13
- Elektrik / Elektronik	1.527.041,60		3,13
- Energieversorger	4.651.236,93		9,53
- Freizeit/Tourismus	759.314,69		1,56
- Holdinggesellschaften	873.613,32		1,79
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	1.966.322,70		4,03
- Papier und andere Basisprodukte	358.693,46		0,74
- Papier- und Verpackungsindustrie	139.691,61		0,29
- Pharmaindustrie / Biotech	4.857.049,69		9,95
- Real Estate	1.630.463,11		3,34
- Software	367.203,67		0,75
- Sonstige Dienstleistungen	1.738.985,05		3,56
- Sonstige Finanzdienstleistungen	1.310.672,49		2,69
- Sonstige industrielle Werte	2.016.504,30		4,13
- Telekommunikation	2.057.881,09		4,22
- Transportation	724.769,21		1,49
- Unterhaltungsindustrie	929.117,78		1,90
- Verbrauchsgüter	3.066.588,79		6,28
- Versicherungen	4.425.183,09		9,07
2. Forderungen		68.266,42	0,14
3. Bankguthaben		-137.894,46	-0,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-20.816,25</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>48.802.574,78</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE000A1DAH0	Brenntag SE		STK	3.023	1.944	348	EUR	51,400	155.382,20	0,32
DE0005439004	Continental AG		STK	2.709	1.758	257	EUR	66,640	180.527,76	0,37
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	1.537	998	146	EUR	70,950	109.050,15	0,22
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	4.775	3.174	449	EUR	23,600	112.690,00	0,23
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	14.781	9.597	1.405	EUR	8,700	128.594,70	0,26
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	6.313	4.099	601	EUR	13,100	82.700,30	0,17
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	5.420	3.679	515	EUR	37,910	205.472,20	0,42
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	10.404	6.754	989	EUR	47,210	491.172,84	1,01
DE0006602006	GEA Group AG		STK	3.609	2.315	409	EUR	60,400	217.983,60	0,45
DE000HAG0005	HENSOLDT AG		STK	1.565	1.714	149	EUR	83,650	130.912,25	0,27
DE0006070006	HOCHTIEF AG		STK	383	383	0	EUR	354,800	135.888,40	0,28
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	1.787	1.160	170	EUR	98,450	175.930,15	0,36
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	1.861	1.263	220	EUR	60,800	113.148,80	0,23
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	1.326	861	126	EUR	374,500	496.587,00	1,02
DE0006452907	Nemetschek SE		STK	1.422	923	135	EUR	73,950	105.156,90	0,22
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE		STK	3.771	2.448	359	EUR	36,240	136.661,04	0,28
DE0007010803	RATIONAL AG		STK	126	82	12	EUR	678,000	85.428,00	0,18
DE0007165631	Sartorius AG		STK	646	708	62	EUR	235,800	152.326,80	0,31
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	1.847	1.199	176	EUR	84,050	155.240,35	0,32
DE000SYM9999	Symrise AG		STK	3.270	2.123	311	EUR	71,060	232.366,20	0,48
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	1.590	1.032	151	EUR	106,500	169.335,00	0,35
DE000ZAL1111	Zalando SE		STK	5.531	3.594	526	EUR	24,340	134.624,54	0,28
							EUR	3.907.179,18	8,01	
Ausland										
SE0005127818	AB Sagax		STK	5.413	3.514	514	SEK	196,500	101.001,27	0,21
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.		STK	14.363	10.696	1.365	EUR	31,060	446.114,78	0,91
ES0125220311	Acciona S.A.		STK	608	395	58	EUR	181,400	110.291,20	0,23
FR0000120404	ACCOR S.A.		STK	4.827	3.145	458	EUR	45,860	221.366,22	0,45
ES0167050915	ACS, Act.de Constry. Serv. SA		STK	4.370	2.921	508	EUR	94,650	413.620,50	0,85
SE0014781795	Addtech AB		STK	6.402	4.156	608	SEK	290,800	176.781,30	0,36
GB00B02J6398	Admiral Group PLC		STK	6.413	4.164	610	GBP	27,500	203.422,92	0,42
BMG0112X1056	AEGON Ltd.		STK	32.567	20.898	3.159	EUR	6,578	214.225,73	0,44
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.		STK	4.346	2.856	644	USD	143,660	524.815,16	1,08
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.		STK	853	554	81	EUR	111,500	95.109,50	0,19
BE0974264930	AGEAS SA/NV		STK	3.675	2.367	447	EUR	59,950	220.316,25	0,45
IE00BF0L3536	AIB Group PLC		STK	52.628	37.171	5.002	EUR	9,450	497.334,60	1,02
NO0010345853	Aker BP ASA		STK	7.783	5.053	740	NOK	281,400	191.789,15	0,39
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.		STK	4.213	2.737	399	EUR	59,300	249.830,90	0,51
SE0000695876	Alfa Laval AB		STK	7.126	4.626	677	SEK	517,400	350.105,16	0,72
FR0010220475	Alstom S.A.		STK	8.535	5.545	811	EUR	27,020	230.615,70	0,47
FR0004125920	Amundi S.A.		STK	1.518	988	144	EUR	74,950	113.774,10	0,23
GB0000456144	Antofagasta PLC		STK	9.713	6.305	923	GBP	36,480	408.708,97	0,84
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	3.863	2.584	462	EUR	61,180	236.338,34	0,48
GB0006731235	Associated British Foods PLC		STK	7.934	7.934	0	GBP	19,050	174.338,43	0,36
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC		STK	21.309	13.718	2.236	GBP	5,380	132.236,48	0,27
GB00BPQY8M80	Aviva PLC		STK	75.295	53.052	7.157	GBP	6,358	552.195,18	1,13
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A.		STK	5.508	6.031	523	EUR	19,760	108.838,08	0,22
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.		STK	27.989	18.301	4.456	EUR	12,620	353.221,18	0,72
PTBPC0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP)		STK	186.128	222.617	36.489	EUR	0,914	170.195,44	0,35
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.		STK	123.733	83.375	19.387	EUR	3,305	408.937,57	0,84
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC		STK	23.501	15.280	2.808	EUR	17,145	402.924,65	0,83
ES0113679137	Bankinter S.A.		STK	16.604	18.182	1.578	EUR	14,420	239.429,68	0,49
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise		STK	742	482	71	CHF	104,600	84.721,32	0,17
GB0000811801	Barratt Developments PLC		STK	33.489	21.668	3.316	GBP	3,882	149.955,94	0,31
CH0009002962	Barry Callebaut AG		STK	88	57	8	CHF	1.352,000	129.872,28	0,27
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.		STK	1.799	1.295	343	EUR	164,500	295.935,50	0,61
SE0015949748	Beijer Ref AB		STK	10.073	6.748	902	SEK	126,850	121.332,06	0,25
CH1101098163	BELIMO Holding AG		STK	242	265	23	CHF	845,000	223.217,99	0,46
FR0013280286	bioMerieux		STK	1.020	662	97	EUR	97,800	99.756,00	0,20
CH0130293662	BKW AG		STK	520	337	49	CHF	145,900	82.816,29	0,17
SE0020050417	Boliden AB		STK	7.000	4.662	666	SEK	626,600	416.499,70	0,85
FR0000039299	Bolloré S.A.		STK	17.297	11.169	1.703	EUR	4,814	83.267,76	0,17
FR0000120503	Bouygues S.A.		STK	4.723	3.088	448	EUR	45,610	215.416,03	0,44
IT0000066123	BPER Banca S.p.A.		STK	36.286	28.781	3.424	EUR	11,855	430.170,53	0,88
GB0030913577	BT Group PLC		STK	147.300	95.147	18.911	GBP	1,914	325.115,12	0,67
GB00B0744B38	Bunzl PLC		STK	8.000	5.119	809	GBP	20,480	188.984,37	0,39
FR0006174348	Bureau Veritas SA		STK	8.384	5.692	797	EUR	27,100	227.206,40	0,47
IT0001347308	BUZZI UNICEM S.p.A.		STK	1.898	1.898	0	EUR	47,920	90.952,16	0,19
DK0010181759	Carlsberg AS		STK	2.315	2.562	247	DKK	853,000	264.431,48	0,54
FR0000120172	Carrefour S.A.		STK	14.508	9.931	1.379	EUR	13,840	200.790,72	0,41
GB00B033F229	Centrica PLC		STK	116.258	77.198	17.570	GBP	1,910	256.063,96	0,52
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG		STK	5.372	3.496	510	GBP	39,500	244.759,21	0,50
DK0060448595	Coloplast AS		STK	3.106	3.106	0	DKK	536,000	222.935,58	0,46
FR0000064578	Covivio S.A.		STK	1.375	893	131	EUR	53,750	73.906,25	0,15
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC		STK	5.236	5.734	498	EUR	14,930	78.173,48	0,16
DK0010274414	Danske Bank AS		STK	16.453	10.874	1.996	DKK	321,500	708.335,83	1,45
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A.		STK	483	313	46	EUR	319,800	154.463,40	0,32

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK		15.163	9.844	1.442	EUR 5,984	90.735,39	0,19
IE0002424939	DCC PLC	STK		2.101	1.564	549	GBP 46,360	112.350,61	0,23
DK0060738599	Demant AS	STK		2.370	1.606	207	DKK 220,400	69.947,64	0,14
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A.	STK		529	343	50	EUR 192,900	102.044,10	0,21
CH0023405456	Dufry AG	STK		2.165	1.391	232	CHF 47,300	111.783,10	0,23
FR0010908533	Edenred S.A.	STK		5.908	3.799	583	EUR 17,670	104.394,36	0,21
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK		77.289	84.635	7.346	EUR 4,317	333.656,61	0,68
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK		7.766	8.504	738	EUR 12,800	99.404,80	0,20
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		1.690	1.089	206	EUR 124,950	211.165,50	0,43
BE0003822393	Elia Group	STK		1.075	1.326	574	EUR 122,300	131.472,50	0,27
FI0009007884	Elisa Oyj	STK		3.503	2.274	333	EUR 37,160	130.171,48	0,27
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG	STK		173	113	17	CHF 601,000	113.495,25	0,23
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	STK		4.757	4.961	2.216	GBP 42,220	231.663,95	0,47
IM00B5VQMV65	Entain PLC	STK		14.966	9.718	1.422	GBP 6,050	104.440,05	0,21
SE0009922164	Essity AB	STK		14.848	16.258	1.410	SEK 263,200	371.090,73	0,76
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		2.916	1.910	478	EUR 68,140	198.696,24	0,41
NL0006294274	Euronext N.V.	STK		1.876	1.241	224	EUR 117,900	221.180,40	0,45
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK		3.273	3.940	667	SEK 578,600	179.825,26	0,37
NL0012059018	EXOR N.V.	STK		2.303	1.573	362	EUR 69,100	159.137,30	0,33
SE0017832488	Fastighets AB Balder	STK		17.684	12.086	1.681	SEK 67,040	112.574,69	0,23
BE0003823409	Financière de Tubize S.A.	STK		493	493	0	EUR 214,500	105.748,50	0,22
IT0000072170	Fincoabank Banca Fineco S.p.A.	STK		15.063	9.784	1.431	EUR 22,350	336.658,05	0,69
FI0009007132	Fortum Oyj	STK		11.050	7.173	1.050	EUR 19,915	220.060,75	0,45
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC	STK		5.445	5.962	517	GBP 37,020	232.509,26	0,48
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		10.277	6.637	1.464	EUR 16,730	171.934,21	0,35
CH0030170408	Geberit AG	STK		836	548	79	CHF 589,600	538.047,81	1,10
FR0010040865	Gecina S.A.	STK		1.135	737	107	EUR 77,450	87.905,75	0,18
DK0010272202	GENMAB AS	STK		1.502	1.711	209	DKK 2.022,000	406.690,68	0,83
FR0010533075	Getlink SE	STK		7.451	4.837	708	EUR 16,710	124.506,21	0,26
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK		4.926	3.198	468	NOK 273,800	118.108,39	0,24
ES0171996087	Grifols S.A.	STK		7.347	4.770	699	EUR 10,790	79.274,13	0,16
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK		1.968	1.306	250	EUR 79,900	157.243,20	0,32
GB0004052071	Halma PLC	STK		9.351	6.070	888	GBP 35,440	382.259,00	0,78
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK		3.192	3.192	0	EUR 62,300	198.861,60	0,41
CH0466642201	Helvetia Holding AG	STK		1.958	1.637	87	CHF 195,700	418.273,77	0,86
GB00BOLCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	STK		4.099	2.660	389	GBP 15,290	72.292,19	0,15
SE0011090018	Holmen AB	STK		1.733	1.206	310	SEK 333,800	54.930,20	0,11
NL0010801007	IMCD N.V.	STK		1.456	969	139	EUR 78,780	114.703,68	0,24
SE0000190126	Industrivärden AB	STK		2.916	1.870	289	SEK 445,000	123.217,90	0,25
SE0000107203	Industrivärden AB	STK		3.845	2.484	402	SEK 445,800	162.765,62	0,33
SE0001515552	Indutrade AB	STK		6.730	4.369	640	SEK 209,000	133.563,45	0,27
GB000BMJ6DW54	Informa PLC	STK		31.878	20.696	3.427	GBP 8,800	323.578,52	0,66
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane	STK		6.886	4.484	1.289	EUR 7,440	51.231,84	0,10
LU2290522684	InPost S.A.	STK		6.157	4.271	585	EUR 13,200	81.272,40	0,17
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK		3.566	2.309	492	USD 134,800	404.065,73	0,83
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA	STK		29.108	33.348	4.240	EUR 4,825	140.446,10	0,29
GB0031638363	Intertek Group PLC	STK		3.803	2.506	475	GBP 44,640	195.819,74	0,40
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK		929	603	88	EUR 137,600	127.830,40	0,26
GB000BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	STK		62.060	40.751	7.152	GBP 0,818	58.541,63	0,12
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK		4.208	3.270	400	EUR 31,620	133.056,96	0,27
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK		6.975	4.528	663	EUR 19,910	138.872,25	0,28
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK		5.074	3.295	483	CHF 64,620	357.910,58	0,73
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK		3.995	2.750	437	EUR 74,800	298.826,00	0,61
FI0009000202	Kesko Oyj	STK		6.727	4.367	640	EUR 21,340	143.554,18	0,29
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK		42.830	27.638	4.849	GBP 3,375	166.735,39	0,34
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK		3.784	2.462	376	EUR 73,500	278.124,00	0,57
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK		5.299	3.440	504	EUR 32,440	171.899,56	0,35
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK		95.784	62.180	9.105	EUR 4,108	393.480,67	0,81
NO0013536151	Kongsberg Gruppen AS	STK		10.832	11.862	1.030	NOK 330,550	313.544,17	0,64
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB	STK		1.872	1.215	178	SEK 530,000	94.212,38	0,19
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK		2.738	1.879	260	EUR 22,340	61.166,92	0,13
GB00BYWOPQ60	Land Securities Group PLC	STK		17.431	11.316	1.657	GBP 6,505	130.790,31	0,27
SE0010100958	Latour Investment AB	STK		3.647	2.368	347	SEK 222,100	76.914,92	0,16
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK		140.328	140.328	0	GBP 2,651	429.101,48	0,88
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK		9.968	6.470	947	EUR 56,300	561.198,40	1,15
SE0015949201	Lifco AB	STK		5.741	3.727	546	SEK 306,200	166.924,08	0,34
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		3.762	2.448	356	CHF 66,640	273.659,73	0,56
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A.	STK		10	7	1	EUR 9.900,000	99.000,00	0,20
GB00BKFBC65	M&G PLC	STK		56.273	36.786	5.348	GBP 3,094	200.828,95	0,41
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V.	STK		12.062	12.062	0	EUR 14,994	180.857,63	0,37
ES0124244E34	Mapfre S.A.	STK		22.755	22.755	0	EUR 3,858	87.788,79	0,18
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK		50.665	32.955	4.815	GBP 3,661	213.950,71	0,44
GB00BNGDN821	Melrose Industries PLC	STK		31.080	20.021	3.104	GBP 6,260	224.419,86	0,46
FI0009014575	Metsu Outotec Oyj	STK		16.334	11.059	1.553	EUR 16,515	269.756,01	0,55
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK		5.753	3.735	547	EUR 49,010	281.954,53	0,58
NO0003054108	Mowi ASA	STK		11.463	7.442	1.090	NOK 221,400	222.243,37	0,46
FI0009013296	Neste Oyj	STK		10.420	6.765	991	EUR 21,560	224.655,20	0,46
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK		12.996	9.373	2.031	EUR 3,605	46.850,58	0,10
GB0032089863	NEXT PLC	STK		2.865	1.830	273	GBP 132,650	438.366,98	0,90
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK		37.327	24.232	3.548	SEK 34,100	120.865,88	0,25
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		6.625	4.282	630	EUR 66,780	442.417,50	0,91

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		34.111	22.289	3.622	NOK	86,320	257.845,05	0,53
AT0000743059	OMV AG	STK		3.627	2.354	344	EUR	50,050	181.531,35	0,37
FI0009014377	Orion Corp.	STK		2.691	1.758	255	EUR	69,650	187.428,15	0,38
NO0003733800	Orkla ASA	STK		17.266	11.208	1.641	NOK	114,200	172.667,56	0,35
DK0060094928	Orsted A/S	STK		13.016	14.244	1.228	DKK	141,600	246.804,99	0,51
DK0060252690	Pandora A/S	STK		1.946	1.291	246	DKK	509,000	132.639,77	0,27
GB0006776081	Pearson PLC	STK		14.198	9.369	1.756	GBP	9,574	156.792,95	0,32
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK		17.307	11.252	1.645	GBP	7,395	147.627,05	0,30
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		11.259	7.309	1.070	EUR	22,200	249.949,80	0,51
IT0004176001	Prismian S.p.A.	STK		6.934	4.508	659	EUR	100,450	696.520,30	1,43
FR000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		5.637	3.659	536	EUR	84,200	474.635,40	0,97
NL00150025N0	Qiagen N.V.	STK		5.067	5.067	0	EUR	44,620	226.089,54	0,46
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG	STK		3.241	3.241	0	EUR	42,680	138.325,88	0,28
NL0000379121	Randstad N.V.	STK		2.673	1.735	254	EUR	30,110	80.484,03	0,16
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA	STK		2.833	1.954	269	EUR	46,340	131.281,22	0,27
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK		9.995	6.488	950	EUR	14,590	145.827,05	0,30
FR000131906	Renault S.A.	STK		4.734	3.073	450	EUR	31,880	150.919,92	0,31
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK		62.216	40.405	5.914	GBP	4,507	323.441,39	0,66
ES0173516115	Repsol S.A.	STK		27.792	18.159	3.297	EUR	16,555	460.096,56	0,94
FR0010451203	Rexel S.A.	STK		5.524	3.593	525	EUR	35,540	196.322,96	0,40
DK0063855168	Rockwool A/S	STK		2.382	2.608	226	DKK	213,550	68.116,84	0,14
SE0021921269	Saab AB	STK		7.889	5.120	749	SEK	693,300	519.361,10	1,06
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK		23.729	15.236	2.542	GBP	9,574	262.046,77	0,54
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK		42.336	27.580	4.660	GBP	3,204	156.461,78	0,32
NO0010310956	Salmar ASA	STK		1.667	1.098	156	NOK	573,000	83.645,61	0,17
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK		10.295	6.777	979	CHF	61,180	687.532,04	1,41
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	STK		17.852	11.560	2.560	GBP	4,516	92.992,25	0,19
SE0000163594	Securitas AB	STK		12.113	7.863	1.151	SEK	147,100	169.196,22	0,35
GB00B5ZLN1N88	Segro PLC	STK		31.670	20.567	3.011	GBP	7,586	277.119,35	0,57
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK		6.673	4.340	634	GBP	29,280	225.371,06	0,46
CH1256740924	SGS S.A.	STK		4.078	2.800	387	CHF	92,800	413.097,26	0,85
SE0000113250	Skanska AB	STK		8.382	5.442	797	SEK	270,900	215.616,96	0,44
SE0000108227	SKF AB	STK		8.402	5.456	798	SEK	232,600	185.574,65	0,38
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK		19.855	13.100	2.848	GBP	12,420	284.444,43	0,58
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK		8.039	5.191	936	GBP	25,100	232.745,72	0,48
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		49.667	49.667	0	EUR	5,798	287.969,27	0,59
FR000121220	Sodexo S.A.	STK		2.179	1.414	207	EUR	43,140	94.002,06	0,19
BE0003717312	Sofina S.A.	STK		407	274	36	EUR	246,000	100.122,00	0,21
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK		1.248	810	119	CHF	211,500	288.125,75	0,59
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC	STK		1.813	1.178	173	GBP	72,650	151.928,54	0,31
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		14.345	9.315	1.363	EUR	9,738	139.691,61	0,29
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK		2.749	2.749	0	CHF	93,100	279.371,14	0,57
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK		14.963	9.725	1.422	SEK	111,550	158.494,62	0,32
CH0012255151	Swatch Group AG, The	STK		713	463	68	CHF	183,000	142.428,77	0,29
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	STK		4.842	3.150	458	SEK	337,000	154.946,21	0,32
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK		703	458	70	CHF	846,400	649.513,37	1,33
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK		1.976	1.314	187	CHF	131,300	283.210,13	0,58
BE0974464977	Syensqo N.V.	STK		1.792	1.150	172	EUR	71,020	127.267,84	0,26
SE0005190238	Tele2 AB	STK		13.484	8.763	1.282	SEK	162,950	208.640,86	0,43
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK		283.173	200.661	26.916	EUR	0,570	161.408,61	0,33
NO0010063308	Telenor ASA	STK		15.166	9.845	1.441	NOK	162,000	215.148,82	0,44
SE0000667925	Telia Company AB	STK		58.109	37.722	5.523	SEK	40,550	223.748,70	0,46
LU2598331598	Tenaris S.A.	STK		9.241	6.319	1.547	EUR	18,760	173.361,16	0,36
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK		34.654	22.496	3.294	EUR	9,126	316.252,40	0,65
SE0000114837	Trelleborg AB	STK		4.996	3.203	547	SEK	360,000	170.785,58	0,35
DK0060636678	Tryg AS	STK		8.282	5.386	827	DKK	153,100	169.794,47	0,35
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK		2.999	1.983	285	EUR	93,000	278.907,00	0,57
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK		8.836	5.701	1.199	EUR	18,775	165.895,90	0,34
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK		16.795	10.902	1.596	GBP	12,470	241.575,24	0,50
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK		12.998	8.469	1.333	EUR	23,370	303.763,26	0,62
CH0311864901	VAT Group AG	STK		665	432	64	CHF	501,200	363.822,73	0,75
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		24.873	27.238	2.365	DKK	191,650	638.337,17	1,31
FI0009003727	Wärtsilä Corp.	STK		12.388	8.042	1.178	EUR	34,200	423.669,60	0,87
GB00B1KJ408	Whitbread PLC	STK		4.261	2.754	464	GBP	27,240	133.882,74	0,27
GB00BL9YR756	Wise PLC	STK		16.410	10.653	1.560	GBP	9,430	178.495,07	0,37
NO0010208051	Yara International ASA	STK		4.078	2.647	387	NOK	443,200	158.270,47	0,32
	Summe Wertpapiervermögen						EUR		44.985.839,89	92,18
							EUR		48.893.019,07	100,19
	Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		-137.894,46	-0,28
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	DKK		12.500,39			%	100,000	1.673,93	0,00
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	CHF		4.147,29			%	100,000	4.527,11	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP		21.452,82			%	100,000	24.745,16	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		16.088,86			%	100,000	13.524,03	0,03
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		68.266,42	0,14
	Dividendenansprüche	EUR		16.849,51					16.849,51	0,03

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Forderungen Aktien		EUR	11.896,88				11.896,88	0,02
	Sonstige Forderungen		EUR	-757,26				-757,26	-0,00
	Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	40.205,94				40.205,94	0,08
	Zinsansprüche		EUR	71,35				71,35	0,00
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-182.364,69	-0,37
	EUR-Kredite bei:								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-182.013,87			% 100,000	-182.013,87	-0,37
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	-214,41			% 100,000	-18,78	-0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-3.496,73			% 100,000	-332,04	-0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-20.816,25	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-8.452,47				-8.452,47	-0,02
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-11.965,39				-11.965,39	-0,02
	Zinsverbindlichkeiten		EUR	-398,39				-398,39	-0,00
	Fondsvermögen						EUR	48.802.574,78	100,00 <sup>1)</sup>
	Anteilwert						EUR	15,64	
	Umlaufende Anteile						STK	3.119.989,00	

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 30.01.2026

Devisenkurse (in Mengennotiz)		30.01.2026
Britisches Pfund	(GBP)	0,86695 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,46770 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,41950 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,53110 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,91610 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,18965 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Inland</b>					
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE	STK	1235	1235	
DE0005158703	Bechtle AG	STK	91	990	
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK	45	487	
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	12.406	22.814	
DE000A40KY26	Covestro AG	STK	2.652	4.624	
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	1.419	2.919	
DE000LEG1284	LEG Immobilien SE - Anrechte	STK	1.128	1.128	
DE0006969603	PUMA SE	STK	429	1.588	
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	182	660	
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	710	7.733	
<b>Ausland</b>					
ES06670509R1	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	2.959	2.959	
ES06670509S9	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	4.349	4.349	
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	187	2.037	
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	519	1.886	
FR0010313833	Arkema S.A.	STK	846	1.464	
CH1176493729	Bachem Holding AG	STK	37	408	
CH0012410517	Bäloise Holding AG	STK	653	1.131	
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC	STK	114	1.236	
CH0012142631	Clariant AG	STK	239	2.609	
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	STK	1.437	2.894	
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK	242	488	
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	4.491	8.189	
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	424	884	
CH1335392721	Galderma Group AG	STK	3.000	3.914	
SE0000202624	Getinge AB	STK	254	2.766	
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	STK	469	4.376	
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS	STK	5.889	6.855	
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA	STK	7.995	13.484	

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
GB00BMWC6P49	Mondi PLC	STK	6.486	11.334	
DK0064307839	Orsted A/S - Anrechte	STK	3.777	3.777	
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	356	3.869	
NL0015002CX3	Qiagen N.V.	STK	3.473	5.841	
DK0010219153	Rockwool International A/S	STK	1.127	1.230	
FR0000121709	SEB S.A.	STK	28	301	
CH0435377954	SIG Group AG	STK	4.493	7.852	
BE0970189925	Sofina S.A. - Anrechte	STK	322	322	
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	3.933	42.809	
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	784	1.384	
CH0012453913	Temenos AG	STK	611	1.230	
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.	STK	201	2.182	
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	15.853	27.698	
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	STK	266	968	

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

## Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis zum 31.01.2026

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		90.017,07	0,029
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.077.218,34	0,345
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.122,98	0,002
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-13.502,61	-0,004
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-84.847,07	-0,027
6. Sonstige Erträge		226,08	0,000
davon: Sonstiges	226,08		0,000
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.074.234,79</b>	<b>0,344</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-432,18	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-118.649,75	-0,038
3. Sonstige Aufwendungen		-6.997,07	-0,002
davon: Bankgebühren	-1130,35		0,000
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-5.845,95		-0,002
davon: Sonstiges	-20,77		0,000
Summe der Aufwendungen		-126.079,00	-0,040
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>948.155,79</b>	<b>0,304</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		3.788.613,60	1,214
2. Realisierte Verluste		-1.415.455,24	-0,454
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.373.158,36	0,761
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.374.032,42	1,402
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-497.593,25	-0,159
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.876.439,17</b>	<b>1,242</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>7.197.753,32</b>	<b>2,307</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			
		<b>2025 / 2026</b>	
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		19.896.559,35	
2. Zwischenausschüttungen		-130.279,12	
3. Mittelzufluss (netto)		-837.061,37	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.779.067,45	23.444.687,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.334.379,90		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-769.084,95	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.197.753,32	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	4.374.032,42		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-497.593,25		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>48.802.574,78</b>	
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>			
	<b>insgesamt EUR</b>	<b>insgesamt EUR</b>	<b>je Anteil EUR</b>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr		8.183.527,09	2,623
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.862.212,94	1,558
		3.321.314,15	1,065
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt		7.252.866,05	2,325
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,000
		7.252.866,05	2,325
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			
1. Zwischenausschüttung		930.661,04	0,298
2. Endausschüttung		837.061,37	0,268
		93.599,67	0,030

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

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert EUR</b>
2025/2026	48.802.574,78	15,64
2024/2025	19.896.559,35	13,46
2023/2024	15.065.164,28	12,16
2022/2023	16.597.211,63	11,91

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	15,64
Umlaufende Anteile	STK	3.119.989,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**100,19**

**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 31.01.2026 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 31.01.2026 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 %)

**0,31**

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

#### Transaktionskosten

EUR

**56.678,40**

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 Market Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag:**

EUR

**50.477,50**

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,35 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 156.090,14 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	-0,09

Der im Geschäftsjahr 2025/2026 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.

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

In den sonstigen Erträgen sind die Anpassung ROC NL0015001WM6 wegen Devisenkurs in Höhe von EUR 127,69 und Spitze aus CA in Höhe von EUR 49,64 enthalten.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind fremde Kosten in Höhe von EUR -20,77 enthalten.

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

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

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

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten 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).

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50<sup>®</sup> oder STOXX Europe 50<sup>®</sup> 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. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als „risikorelevante Mitarbeiter“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der 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 2025 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 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>73,3 Mio.</b>
davon feste Vergütung	55,4 Mio.
davon variable Vergütung	17,9 Mio.
Zahl der Mitarbeiter der KVG	516,00
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>8,9 Mio.</b>
Geschäftsführer	2,5 Mio.
weitere Risktaker	2,9 Mio.
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	0,4 Mio.
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	3,1 Mio.

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

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

# Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

---

Frankfurt am Main, den 28. April 2026  
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 2025 bis zum 31. Januar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

### 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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. April 2026

## Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2026

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka-etf.de](http://www.deka-etf.de)

