

Jahresbericht
zum 31. Januar 2025.

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 2025

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 2024 bis zum 31. Januar 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in fünf Schritten auf zuletzt 2,90 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Januar die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich der von US-Präsident Trump angekündigten Handelszölle und einer zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende Januar bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Allzeithochs. Der Nikkei 225 übertraf im ersten Halbjahr 2024 erstmals seinen alten Höchststand aus dem Jahr 1989, verharnte anschließend jedoch größtenteils in einer Seitwärtsbewegung. Rekordstände vermeldete ebenfalls die Notierung für Gold, Ende Januar schloss das Edelmetall bei einem Preis von knapp 2.800 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Januar bei 1,04 US-Dollar, Rohöl beendete den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 2025	14
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025	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 01.02.2024 bis 31.01.2025

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.
	15,18%	4,31%	6,22%
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 10,39 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	GB00BF8Q6K64	Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539
Löschung	NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1
Löschung	NL0000334118	ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04
Löschung	GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141
Löschung	GB0031743007	Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005
Löschung	ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1
Löschung	DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50
Löschung	DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100
Löschung	GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02
Löschung	NL0010558797	OCI N.V. Registered Shares EO 0,02
Löschung	NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01
Löschung	FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60
Löschung	GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20
Löschung	SE0000112385	Saab AB Namn-Aktier B SK 25
Löschung	IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001
Löschung	GB0007669376	St. Jamess Place PLC Registered Shares LS -,15
Löschung	CH0012255144	Swatch Group AG, The Namens-Aktien SF 0,45
Löschung	BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom. o.N.
Löschung	FR0000127771	Vivendi SE Actions Port. EO 5,5
Löschung	AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	SE0016844831	Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.
Löschung	SE0021628898	Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.
Löschung	DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. EO -,68
Neuaufnahme	SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875
Neuaufnahme	NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1
Neuaufnahme	ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125
Neuaufnahme	GB00BPORG03	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110
Neuaufnahme	IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3
Neuaufnahme	DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien
Neuaufnahme	DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01
Neuaufnahme	GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01
Neuaufnahme	FI0009013296	Neste Oyj Registered Shs o.N.
Neuaufnahme	NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01
Neuaufnahme	FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5
Neuaufnahme	SE0021921269	Saab AB Namn-Aktier B o.N.
Neuaufnahme	CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04
Neuaufnahme	SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25
Neuaufnahme	IT0004810054	Unipol Assicurazioni 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	SE0021628898	Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.
Neuaufnahme	DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	2,06
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	1,83
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	1,31
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	1,26
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	1,14
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	1,11
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	1,11
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	1,05
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	1,05
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	1,04
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	1,01
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,99
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	0,99
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,98
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	0,95
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -,33	0,91
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	0,90
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,87
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	0,84
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	0,84
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	0,84
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	0,82
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,80
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	0,79
GB0032089863	NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	0,79
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	0,78
GB00B0744B38	Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	0,77
GB0004052071	Halma PLC Registered Shares LS -,10	0,77
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Registered Shares LS -,001	0,77
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	0,75
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	0,74
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	0,73
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	0,69
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	0,69
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	0,68
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	0,67
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	0,67
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	0,66
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	0,62
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	0,62
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Registered Shares LS -,10	0,61
GB0030913577	BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	0,61
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	0,61
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	0,60
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	0,59
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	0,58

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	0,56
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	0,56
JE00B8KF9B49	WPP PLC Registered Shares LS -,10	0,55
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	0,55
GB0031638363	Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	0,55
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	0,54
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	0,54
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	0,54
GB0006776081	Pearson PLC Registered Shares LS -,25	0,53
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	0,53
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	0,53
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	0,53
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	0,53
GB00BNGDN821	Melrose Industries PLC Registered Share LS-,001	0,53
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	0,52
NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,51
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	0,51
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	0,51
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	0,50
GB00BL9YR756	Wise PLC Registered Shares LS -,01	0,49
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	0,49
GB00B033F229	Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	0,49
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	0,49
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	0,48
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	0,47
BMG0112X1056	AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	0,47
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	0,47
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	0,47
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	0,47
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	0,46
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	0,46
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	0,45
FR0010908533	Edenred SE Actions Port. EO 2	0,45
GB0000456144	Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	0,45
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	0,45
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,45
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	0,45
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	0,44
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	0,44
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	0,44
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	0,44
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	0,44
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	0,43
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	0,43
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	0,42
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	0,42

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	0,42
GB0000811801	Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	0,42
LU2598331598	Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	0,42
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	0,41
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	0,41
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	0,41
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	0,41
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	0,41
SE0001515552	Indutrade AB Aktier SK 1	0,40
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	0,40
GB00BWFQGN14	Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	0,40
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	0,39
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	0,39
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	0,39
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	0,37
SE0021921269	Saab AB Namn-Aktier B o.N.	0,37
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	0,37
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	0,37
SE0000108227	SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	0,37
GB00BMWC6P49	Mondi PLC Registered Shares EO -,22	0,37
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier DK 5	0,37
IE0002424939	DCC PLC Registered Shares EO -,25	0,37
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	0,37
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	0,37
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	0,36
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	0,36
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	0,35
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	0,35
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	0,35
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	0,35
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	0,35
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	0,35
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	0,35
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	0,35
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	0,34
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	0,34
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	0,34
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	0,34
FI0009014575	Metso Oyj Registered Shares o.N.	0,33
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	0,33
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	0,33
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,33
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	0,33
AT00000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	0,33
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	0,33
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,33

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	0,32
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	0,32
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	0,32
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	0,32
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	0,31
GB00BKFB1C65	M&G PLC Registered Shares LS -,05	0,31
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	0,31
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	0,31
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	0,31
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	0,30
PTJMT0AEO0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	0,30
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	0,30
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	0,30
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	0,29
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	0,29
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	0,29
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N.	0,29
FI0009013296	Neste Oyj Registered Shs o.N.	0,29
IM00B5VQMV65	Entain PLC Registered Shares EO -,01	0,29
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	0,28
FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	0,28
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	0,28
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	0,28
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	0,27
GB0006825383	Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	0,27
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,27
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	0,27
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110	0,26
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	0,26
FR0010533075	Getlink SE Actions Port. EO -,40	0,26
SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	0,26
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	0,26
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	0,26
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	0,26
SE0017832488	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	0,25
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	0,25
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	0,25
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	0,25
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	0,24
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	0,24
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	0,24
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	0,24
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	0,24
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	0,24
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	0,23
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	0,23

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,23
FR0000039299	Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	0,23
CH0023405456	Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	0,22
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	0,22
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	0,22
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	0,21
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	0,21
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,21
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	0,21
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	0,21
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	0,21
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	0,21
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01	0,20
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	0,20
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,20
BE0974259880	Dleteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	0,19
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	0,19
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,19
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	0,19
GB00BP9LHF23	Schroders PLC Registered Shares LS -,20	0,19
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	0,19
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	0,19
FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	0,19
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	0,18
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	0,18
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	0,18
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	0,16
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	0,16
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	0,15
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	0,15
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	0,15
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	0,15
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,15
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,14
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	0,14
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	0,13
CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien SF 1,76	0,13
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,13
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port. EO 1	0,13
CH1176493729	Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	0,12
NL0014332678	JDE Peets N.V. Registered Shares EO-,01	0,11
BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.	0,11

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		19.909.896,12	100,07
1. Aktien		19.732.748,24	99,18
- Aeronautik und Weltraum	915.463,08		4,60
- Audiovisuelle Industrie	301.678,92		1,52
- Banken	1544.737,14		7,76
- Bau und Baustoffe	1365.025,53		6,86
- Bergbau	303.929,69		1,53
- Büroausstattung	245.435,82		1,23
- Chemische Industrie	800.976,17		4,03
- Einzelhandel	1.260.704,36		6,34
- Elektrik / Elektronik	257.261,67		1,29
- Energieversorger	1.093.765,08		5,50
- Freizeit/Tourismus	398.963,12		2,01
- Holdinggesellschaften	388.287,76		1,95
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	1.161.179,99		5,84
- Papier und andere Basisprodukte	270.247,67		1,36
- Papier- und Verpackungsindustrie	139.111,40		0,70
- Pharmaindustrie / Biotech	1.798.433,00		9,04
- Real Estate	728.841,90		3,66
- Software	302.399,16		1,52
- Sonstige Dienstleistungen	875.526,26		4,40
- Sonstige Finanzdienstleistungen	581.393,70		2,92
- Sonstige industrielle Werte	1.003.593,74		5,04
- Telekommunikation	802.434,76		4,03
- Textilien und Kleidung	35.245,19		0,18
- Transportation	205.537,33		1,03
- Unterhaltungsindustrie	530.378,42		2,67
- Verbrauchsgüter	1.009.635,44		5,07
- Versicherungen	1.412.561,94		7,10
2. Forderungen		28.439,27	0,14
3. Bankguthaben		148.708,61	0,75
II. Verbindlichkeiten		-13.336,77	-0,07
III. Fondsvermögen		19.896.559,35	100,00

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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE0005158703	Bechtle AG		STK	899	179	25	EUR	32,500	29.217,50	0,15
DE000A1DAH0	Brenntag SE		STK	1.427	265	103	EUR	60,780	86.733,06	0,44
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG		STK	442	89	13	EUR	59,050	26.100,10	0,13
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	10.408	2.195	1.379	EUR	18,680	194.421,44	0,98
DE0005439004	Continental AG		STK	1.208	242	35	EUR	68,780	83.086,24	0,42
DE000A40KY26	Covestro AG		STK	1.972	1.972	0	EUR	59,300	116.939,60	0,59
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	685	699	14	EUR	94,400	64.664,00	0,33
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	2.050	531	82	EUR	24,970	51.188,50	0,26
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	6.589	1.308	163	EUR	6,266	41.286,67	0,21
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	2.815	773	78	EUR	18,135	51.050,03	0,26
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	2.256	449	62	EUR	48,040	108.378,24	0,54
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	4.639	923	128	EUR	36,970	171.503,83	0,86
DE0006602006	GEA Group AG		STK	1.703	347	134	EUR	51,050	86.938,15	0,44
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	1.500	321	92	EUR	136,450	204.675,00	1,03
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	797	158	21	EUR	76,500	60.970,50	0,31
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	818	166	22	EUR	79,680	65.178,24	0,33
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	591	118	17	EUR	330,700	195.443,70	0,98
DE0006452907	Nemetschek SE		STK	634	126	17	EUR	115,900	73.480,60	0,37
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE		STK	1.682	335	46	EUR	38,200	64.252,40	0,32
DE0006969603	PUMA SE		STK	1.159	231	33	EUR	30,410	35.245,19	0,18
DE0007010803	RATIONAL AG		STK	56	11	2	EUR	858,500	48.076,00	0,24
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	478	95	13	EUR	755,400	361.081,20	1,81
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	824	164	22	EUR	93,750	77.250,00	0,39
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	7.023	2.435	139	EUR	57,840	406.210,32	2,04
DE0005YM9999	Symrise AG		STK	1.458	291	41	EUR	98,720	143.933,76	0,72
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	709	141	19	EUR	82,100	58.208,90	0,29
DE000ZAL1111	Zalando SE		STK	2.463	491	68	EUR	36,140	89.012,82	0,45
								2.994.525,99	15,05	
Ausland										
SE0005127818	AB Sagax		STK	2.413	664	48	SEK	244,200	512.540,20	0,26
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.		STK	5.032	1.277	577	EUR	16,215	81.593,88	0,41
ES0125220311	Acciona S.A.		STK	271	54	8	EUR	108,900	29.511,90	0,15
FR000120404	ACCOR S.A.		STK	2.140	431	99	EUR	49,760	106.486,40	0,54
ES0167050915	ACS, Actde Constry Serv. SA		STK	1.957	521	484	EUR	49,280	96.440,96	0,48
SE0014781795	Addtech AB		STK	2.854	2.911	57	SEK	324,400	80.530,38	0,40
CH0012138605	Adecco Group AG		STK	1.850	430	36	CHF	21,820	42.761,65	0,21
GB00B02J6398	Admiral Group PLC		STK	2.859	570	80	GBP	27,030	92.372,42	0,46
BMG0112X1056	AEGON Ltd.		STK	14.828	2.744	2.690	EUR	6,306	93.505,37	0,47
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.		STK	2.134	449	137	USD	95,600	196.248,76	0,99
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.		STK	380	76	11	EUR	110,000	41.800,00	0,21
BE0974264930	AGEAS SA/NV		STK	1.755	348	47	EUR	49,820	87.434,10	0,44
IE00BF0L3536	AIB Group PLC		STK	20.459	6.370	207	EUR	5,695	116.514,01	0,59
NO0010345853	Aker BP ASA		STK	3.470	3.470	0	NOK	236,700	69.893,12	0,35
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.		STK	1.875	374	51	EUR	55,060	103.237,50	0,52
SE0000695876	Alfa Laval AB		STK	3.177	633	89	SEK	495,700	136.981,23	0,69
FR0010220475	Alstom S.A.		STK	3.801	1.286	107	EUR	19,115	72.656,12	0,37
IT0004056880	Amplifon S.p.A.		STK	1.367	271	37	EUR	25,890	35.391,63	0,18
FR0004125920	Amundi S.A.		STK	674	134	19	EUR	68,000	45.832,00	0,23
GB0000456144	Antofagasta PLC		STK	4.331	863	120	GBP	17,250	89.301,64	0,45
FR0010313833	Arkema S.A.		STK	618	124	52	EUR	77,000	47.586,00	0,24
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	1.741	346	47	EUR	47,650	82.958,65	0,42
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC		STK	9.827	1.850	348	GBP	7,904	92.843,19	0,47
GB00BPQY8M80	Aviva PLC		STK	29.400	5.777	1.294	GBP	5,140	180.631,13	0,91
CH1176493729	Bachem Holding AG		STK	371	74	10	CHF	58,450	22.971,35	0,12
CH0012410517	Bâloise Holding AG		STK	478	94	33	CHF	166,500	84.308,26	0,42
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.		STK	14.144	3.396	281	EUR	8,520	120.506,88	0,61
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.		STK	59.745	60.935	1.190	EUR	2,278	136.099,11	0,68
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC		STK	11.029	2.209	794	EUR	9,628	106.187,21	0,53
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise		STK	331	67	10	CHF	92,000	32.258,47	0,16
GB00000811801	Barratt Developments PLC		STK	15.137	6.653	384	GBP	4,555	82.415,78	0,41
CH0009002962	Barry Callebaut AG		STK	39	8	1	CHF	1.002,000	41.396,19	0,21
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.		STK	847	170	24	EUR	124,700	105.620,90	0,53
SE0015949748	Beijer Ref AB		STK	4.227	1.042	317	SEK	165,000	60.665,41	0,30
GB00BPORGD03	Berkeley Group Holdings PLC		STK	1.122	1.142	20	GBP	38,820	52.063,16	0,26
FR0013280286	bioMérieux		STK	455	91	13	EUR	117,100	53.280,50	0,27
CH0130293662	BKW AG		STK	232	46	6	CHF	155,600	38.240,68	0,19
SE0020050417	Boliden AB		STK	3.004	598	83	SEK	333,400	87.114,50	0,44
FR0000039299	Bolloré S.A.		STK	7.831	1.447	329	EUR	5,710	44.715,01	0,22
FR0000120503	Bouygues S.A.		STK	2.083	421	74	EUR	30,630	63.802,29	0,32
IT0000066123	BPER Banca S.p.A.		STK	10.929	10.929	0	EUR	6,594	72.065,83	0,36
GB0030913577	BT Group PLC		STK	71.064	14.183	1.926	GBP	1,419	120.535,29	0,61
GB00B0744B38	Bunzl PLC		STK	3.690	743	128	GBP	34,480	152.081,28	0,76
FR0006174348	Bureau Veritas SA		STK	3.489	901	96	EUR	30,140	105.158,46	0,53
FR0000120172	Carrefour S.A.		STK	5.956	1.100	385	EUR	13,690	81.537,64	0,41
GB00B033F229	Centrica PLC		STK	56.630	10.591	3.816	GBP	1,425	96.459,18	0,48
CH0012142631	Clariant AG		STK	2.370	471	64	CHF	10,280	25.808,90	0,13
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG		STK	2.386	462	87	GBP	28,100	80.141,76	0,40

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FR000064578	Covivio S.A.	STK	613	613	210	57	EUR 51,300	31.446,90	0,16
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	STK	1.457	1.457	268	82	GBP 33,440	58.238,20	0,29
DK0010274414	Danske Bank AS	STK	7.575	7.575	1.508	209	DKK 215,100	218.354,42	1,10
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A.	STK	216	216	44	12	EUR 217,800	47.044,80	0,24
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK	6.761	6.761	1.347	188	EUR 5,588	37.780,47	0,19
IE0002424939	DCC PLC	STK	1.086	1.086	217	30	GBP 56,000	72.694,24	0,37
DK0060738599	Demant AS	STK	971	971	219	165	DKK 290,000	37.736,03	0,19
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK	246	246	48	6	EUR 103,700	25.510,20	0,13
BE0974259880	D'leteren Group S.A.	STK	236	236	47	6	EUR 162,400	38.326,40	0,19
CH0023405456	Dufry AG	STK	1.006	1.006	222	106	CHF 41,420	44.140,38	0,22
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	2.692	2.692	547	126	EUR 33,240	89.482,08	0,45
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	807	807	160	22	EUR 86,320	69.660,24	0,35
BE0003822393	Elia Group	STK	323	323	64	9	EUR 65,250	21.075,75	0,11
FI0009007884	Elisa Oyj	STK	1.562	1.562	311	43	EUR 41,540	64.885,48	0,33
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG	STK	77	77	15	2	CHF 646,500	52.733,58	0,27
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	STK	2.012	2.012	391	59	GBP 16,430	39.513,70	0,20
IM00B5VQMV65	Entain PLC	STK	6.670	6.670	1.396	538	GBP 7,068	56.351,37	0,28
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	3.698	3.698	743	174	EUR 59,440	219.809,12	1,10
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	460	460	123	59	EUR 79,650	36.639,00	0,18
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	1.484	1.484	296	40	EUR 51,860	76.960,24	0,39
NL0006294274	Euronext N.V.	STK	859	859	181	102	EUR 112,100	96.293,90	0,48
NL0012059018	EXOR N.V.	STK	1.092	1.092	263	23	EUR 91,750	100.191,00	0,50
SE0017832488	Fastighets AB Balder	STK	7.279	7.279	1.491	144	SEK 79,200	50.144,33	0,25
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A.	STK	6.710	6.710	1.337	183	EUR 18,390	123.396,90	0,62
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	4.927	4.927	982	137	EUR 14,000	68.978,00	0,35
CH1335392721	Galderma Group AG	STK	914	914	919	5	CHF 110,700	107.181,99	0,54
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	5.104	5.104	1.113	142	EUR 16,210	82.735,84	0,42
CH0030170408	Geberit AG	STK	367	367	73	10	CHF 510,800	198.584,32	1,00
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	505	505	101	14	EUR 94,250	47.596,25	0,24
SE0000202624	Getinge AB	STK	2.512	2.512	500	69	SEK 218,100	47.654,09	0,24
FR0010533075	Getlink SE	STK	3.322	3.322	722	653	EUR 15,455	51.341,51	0,26
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	2.196	2.196	436	60	NOK 232,200	43.391,16	0,22
ES017996087	Grifols S.A.	STK	3.276	3.276	652	90	EUR 8,296	27.177,70	0,14
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK	912	912	182	71	EUR 67,200	61.286,40	0,31
GB0004052071	Halma PLC	STK	4.169	4.169	830	115	GBP 30,430	151.640,77	0,76
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	STK	3.907	3.907	777	107	GBP 11,025	51.487,78	0,26
CH0466642201	Helvetia Holding AG	STK	408	408	81	11	CHF 159,500	68.936,44	0,35
GB00B0LCVW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	STK	1.828	1.828	363	44	GBP 22,920	50.080,99	0,25
SE0011090018	Holmen AB	STK	837	837	167	24	SEK 420,400	30.606,46	0,15
NL0010801007	IMCD N.V.	STK	626	626	125	18	EUR 151,400	94.776,40	0,48
SE0000190126	Industrivärden AB	STK	1.335	1.335	243	91	SEK 394,400	45.797,64	0,23
SE0000107203	Industrivärden AB	STK	1.763	1.763	462	29	SEK 392,700	60.219,64	0,30
SE0001515552	Indutrade AB	STK	3.001	3.001	597	82	SEK 306,400	79.979,68	0,40
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	14.609	14.609	2.795	776	GBP 8,664	151.293,78	0,76
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane	STK	3.691	3.691	736	103	EUR 10,030	37.020,73	0,19
LU2290522684	InPost S.A.	STK	2.471	2.471	2.493	22	EUR 15,850	39.165,35	0,20
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	1.749	1.749	347	102	GBP 108,200	226.203,44	1,14
GB0031638363	Intertek Group PLC	STK	1.772	1.772	353	49	GBP 51,100	108.234,76	0,54
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	414	414	82	11	EUR 119,200	49.348,80	0,25
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	STK	28.461	28.461	5.669	788	GBP 0,891	30.318,48	0,15
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK	1.338	1.338	478	27	EUR 16,870	22.572,06	0,11
PJTJTOAE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	3.110	3.110	620	87	EUR 19,050	59.245,50	0,30
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK	2.262	2.262	451	63	CHF 64,300	154.074,79	0,77
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK	1.682	1.682	319	87	EUR 99,150	166.770,30	0,84
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	3.000	3.000	597	82	EUR 18,500	55.500,00	0,28
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	20.041	20.041	3.821	995	GBP 2,462	58.977,93	0,30
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK	1.698	1.698	338	48	EUR 67,300	114.275,40	0,57
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	2.363	2.363	469	64	EUR 28,700	67.818,10	0,34
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK	42.709	42.709	13.686	1.506	EUR 3,491	149.097,12	0,75
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS	STK	966	966	192	26	NOK 1.346,000	110.644,26	0,56
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB	STK	835	835	167	24	SEK 534,500	38.820,32	0,20
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK	1.119	1.119	220	57	EUR 36,680	41.044,92	0,21
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	STK	7.772	7.772	1.549	215	GBP 5,850	54.346,40	0,27
SE0010100958	Latour Investment AB	STK	1.626	1.626	324	45	SEK 290,900	41.142,36	0,21
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	4.445	4.445	886	123	EUR 30,260	134.505,70	0,68
SE0015949201	Lifco AB	STK	2.560	2.560	509	70	SEK 365,000	81.275,14	0,41
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	1.670	1.670	350	176	CHF 91,480	161.834,32	0,81
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A.	STK	4	4	1	1	EUR 10.300,000	41.200,00	0,21
GB00BKFBC65	M&G PLC	STK	24.835	24.835	5.004	579	GBP 2,085	61.894,55	0,31
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK	22.525	22.525	22.525	0	GBP 3,358	90.412,32	0,45
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA	STK	5.489	5.489	990	524	EUR 15,830	86.890,87	0,44
GB00BNGDN821	Melrose Industries PLC	STK	14.163	14.163	2.802	887	GBP 6,132	103.810,09	0,52
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	STK	6.828	6.828	1.405	611	EUR 9,600	65.548,80	0,33
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	2.565	2.565	716	25	EUR 61,280	157.183,20	0,79
GB00BMW6P49	Mondi PLC	STK	4.848	4.848	965	133	GBP 12,625	73.160,41	0,37
NO0003054108	Mowi ASA	STK	5.111	5.111	1.017	141	NOK 227,300	98.858,04	0,50
FI0009013296	Neste Oyj	STK	4.646	4.646	4.739	93	EUR 12,235	56.843,81	0,29
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	5.654	5.654	1.296	1.015	EUR 4,920	27.817,68	0,14
GB0032089863	NEXT PLC	STK	1.308	1.308	262	50	GBP 99,520	155.596,65	0,78
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK	16.643	16.643	3.315	461	SEK 44,590	64.549,67	0,32
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	2.973	2.973	593	83	EUR 44,370	131.912,01	0,66

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
NO0005052605	Norsk Hydro ASA		STK	15.444	3.793	421	NOK 66,960	87.999,85	0,44
AT0000743059	OMV AG		STK	1.617	322	45	EUR 39,880	64.485,96	0,32
FI0009014377	Orion Corp.		STK	1.188	236	28	EUR 52,340	62.179,92	0,31
NO0003733800	Orkla ASA		STK	7.699	1.534	213	NOK 105,300	68.987,34	0,35
DK0060252690	Pandora A/S		STK	901	182	50	DKK 1.380,500	166.686,39	0,84
GB0006776081	Pearson PLC		STK	6.585	1.203	435	GBP 13,425	105.670,13	0,53
GB0006825383	Persimmon PLC		STK	3.513	701	94	GBP 12,660	53.161,10	0,27
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC		STK	7.700	1.588	722	GBP 5,225	48.090,49	0,24
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.		STK	5.020	924	658	EUR 14,690	73.743,80	0,37
IT0004176001	Prismian S.p.A.		STK	3.085	749	53	EUR 67,340	207.743,90	1,04
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.		STK	2.514	502	71	EUR 102,950	258.816,30	1,30
NL0015002CX3	Qiagen N.V.		STK	2.368	2.368	0	EUR 42,895	101.575,36	0,51
NL0000379121	Randstad N.V.		STK	1.192	222	34	EUR 41,860	49.897,12	0,25
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA		STK	1.148	228	31	EUR 58,750	67.445,00	0,34
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	4.457	889	124	EUR 16,240	72.381,68	0,36
FR0000131906	Renault S.A.		STK	2.111	421	59	EUR 49,650	104.811,15	0,53
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC		STK	27.725	5.519	746	GBP 3,988	132.162,68	0,66
ES0173516115	Repsol S.A.		STK	12.930	2.457	1.150	EUR 11,270	145.721,10	0,73
FR0010451203	Rexel S.A.		STK	2.456	2.553	97	EUR 25,580	62.824,48	0,32
DK0010219153	Rockwool International A/S		STK	103	21	2	DKK 2.558,000	35.308,29	0,18
SE0021921269	Saab AB		STK	3.518	3.615	97	SEK 240,450	73.577,59	0,37
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The		STK	11.035	2.137	445	GBP 13,480	177.805,16	0,89
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.		STK	19.416	4.607	273	GBP 2,544	59.041,72	0,30
NO0010310956	Salmar ASA		STK	725	133	68	NOK 599,500	36.985,70	0,19
CH1243598427	Sandoz Group AG		STK	4.497	897	125	CHF 43,640	207.890,97	1,04
GB00BP9LHF23	Schroders PLC		STK	8.852	1.763	245	GBP 3,540	37.456,47	0,19
FR0000121709	SEB S.A.		STK	273	54	8	EUR 91,850	25.075,05	0,13
SE0000163594	Securitas AB		STK	5.401	1.076	150	SEK 141,450	66.451,08	0,33
GB00B5ZNN1N88	Segro PLC		STK	14.114	3.888	385	GBP 7,174	121.030,17	0,61
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC		STK	2.967	597	79	GBP 25,270	89.620,00	0,45
CH1256740924	SGS S.A.		STK	1.665	1.736	71	CHF 88,520	156.129,03	0,78
CH0435377954	SIG Group AG		STK	3.359	669	93	CHF 19,880	70.738,26	0,36
SE000013250	Skanska AB		STK	3.737	743	102	SEK 238,000	77.361,52	0,39
SE0000108227	SKF AB		STK	3.744	745	102	SEK 224,800	73.207,75	0,37
GB0009223206	Smith & Nephew PLC		STK	9.603	1.920	264	GBP 10,320	118.459,19	0,60
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC		STK	3.784	740	118	GBP 20,660	93.446,62	0,47
FR0000121220	Sodexo S.A.		STK	972	194	27	EUR 71,200	69.206,40	0,35
BE0003717312	Sofina S.A.		STK	169	33	4	EUR 241,600	40.830,40	0,21
CH0012549785	Sonova Holding AG		STK	557	111	15	CHF 319,200	188.341,53	0,95
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC		STK	808	161	24	GBP 80,950	78.182,64	0,39
FI0009005961	Stora Enso Oyj		STK	6.393	1.275	175	EUR 10,695	68.373,14	0,34
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB		STK	6.660	1.327	180	SEK 152,800	88.516,15	0,44
CH0012255151	Swatch Group AG, The		STK	318	65	10	CHF 169,500	57.098,52	0,29
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB		STK	2.150	431	51	SEK 335,800	62.797,75	0,32
CH0014852781	Swiss Life Holding AG		STK	315	62	16	CHF 747,000	249.263,77	1,25
CH0008038389	Swiss Prime Site AG		STK	849	169	18	CHF 104,100	93.623,83	0,47
BE0974464977	Syensqo N.V.		STK	814	162	22	EUR 76,500	62.271,00	0,31
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC		STK	38.876	7.774	1.039	GBP 1,203	55.879,02	0,28
SE0005190238	Tele2 AB		STK	6.003	1.246	104	SEK 123,350	64.406,90	0,32
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.		STK	109.428	21.793	3.027	EUR 0,266	29.053,13	0,15
NO0010063308	Telenor ASA		STK	6.762	1.326	294	NOK 138,400	79.637,56	0,40
FR0000051807	Téléperformance SE		STK	600	117	59	EUR 90,640	54.384,00	0,27
SE0000667925	Telia Company AB		STK	25.910	5.160	716	SEK 32,630	73.537,59	0,37
CH0012453913	Temenos AG		STK	619	132	94	CHF 77,950	51.113,40	0,26
LU2598331598	Tenaris S.A.		STK	4.469	1.032	860	EUR 18,380	82.140,22	0,41
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA		STK	15.452	3.077	427	EUR 7,964	123.059,73	0,62
SE0000114837	Trelleborg AB		STK	2.340	2.396	56	SEK 419,000	85.281,49	0,43
DK00060636678	Tryg AS		STK	3.723	733	187	DKK 145,900	72.792,61	0,37
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE		STK	1.301	262	36	EUR 80,860	105.198,86	0,53
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.		STK	4.334	4.334	0	EUR 13,120	56.862,08	0,29
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC		STK	7.489	1.491	206	GBP 10,230	91.575,99	0,46
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	5.862	1.167	161	EUR 28,400	166.480,80	0,84
CH0311864901	VAT Group AG		STK	297	58	7	CHF 353,400	111.186,23	0,56
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.		STK	1.981	424	40	EUR 20,800	41.204,80	0,21
FI0009003727	Wärtsilä Corp.		STK	5.524	1.326	109	EUR 18,255	100.840,62	0,51
GB00B1KJJ408	Whitebread PLC		STK	1.971	359	146	GBP 28,130	66.273,28	0,33
GB00BL9YR756	Wise PLC		STK	7.317	1.919	197	GBP 11,140	97.431,72	0,49
JE00B8KF9B49	WPP PLC		STK	11.845	2.355	290	GBP 7,734	109.501,83	0,55
NO0010208051	Yara International ASA		STK	1.818	363	51	NOK 339,000	52.444,54	0,26
DK0060257814	Zealand Pharma A/S		STK	702	716	14	DKK 735,500	69.192,45	0,35
							EUR 16.738.222,25	84,13	
							EUR 19.732.748,24	99,18	
	Summe Wertpapiervermögen								
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	148.708,61	0,75
	EUR-Guthaben bei:								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		131.459,55			% 100,000	131.459,55	0,66
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	DKK		5.345,26			% 100,000	716,32	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		65.314,66			% 100,000	5.557,98	0,03

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	328,58			% 100,000	28,58	0,00
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	4.561,36			% 100,000	4.831,95	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	388,15			% 100,000	463,96	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	5.873,74			% 100,000	5.650,27	0,03
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	28.439,27	0,14
	Dividendenansprüche		EUR	7.209,52				7.209,52	0,04
	Sonstige Forderungen		EUR	-757,26				-757,26	-0,00
	Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	21.621,72				21.621,72	0,11
	Zinsansprüche		EUR	365,29				365,29	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-13.336,77	-0,07
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-13.336,77				-13.336,77	-0,07
	Fondsvermögen						EUR	19.896.559,35	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						EUR	13,46	
	Umlaufende Anteile						STK	1.478.489,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.01.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)		31.01.2025
Britisches Pfund	(GBP)	0,83660 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,46210 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,75150 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,49675 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,94400 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,03955 = 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					
DE0006062144	Covestro AG	STK	382	2.142	
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	0	1.415	
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	STK	0	166	
Ausland					
GB00BF8Q6K64	Abrdn PLC	STK	1.682	18.842	
ES06670509Q3	ACS, Act.de Constry Serv. SA - Anrechte	STK	1.939	1.939	
ES06670509P5	ACS, Act.de Constry Serv. SA - Anrechte	STK	2.057	2.057	
NO0010844038	Adevinta ASA	STK	58	3.240	
FR001400Q9B4	Alstom S.A. - Anrechte	STK	2.670	2.670	
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	51	478	
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	STK	115	1.083	
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK	343	3.650	
FR001400T0D6	Canal+ S.A.	STK	7.918	7.918	
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R	STK	0	599	
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	269	2.534	
NL0015002AH0	Havas N.V.	STK	7.918	7.918	
SE0001662230	Husqvarna AB	STK	770	3.952	
FR001400TL40	Louis Hachette Group	STK	7.918	7.918	
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	0	3.332	
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC	STK	633	5.904	
NL0010558797	OCI N.V.	STK	231	1.191	
NL0015001W49	Pluxee	STK	805	805	
NL0015001WM6	Qiagen N.V.	STK	491	2.503	
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	STK	25	235	
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC	STK	0	76.582	
SE0000112385	Saab AB	STK	0	729	
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC	STK	0	2.369	
GB0007669376	St. James's Place PLC	STK	592	5.584	
CH0012255144	Swatch Group AG, The	STK	115	594	
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	226	2.132	
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	1.984	8.075	

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
AT0000937503	voestalpine AG	STK	245	1.301	
SE0016844831	Volvo Car AB	STK	0	5.422	
SE0021628898	Volvo Car AB	STK	8.406	8.406	
FR0011981968	Worldline S.A.	STK	260	2.448	

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2024 bis zum 31.01.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		34.192,29	0,023
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		536.892,89	0,363
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.878,17	0,004
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-5.128,87	-0,003
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-60.296,14	-0,041
6. Sonstige Erträge		293,10	0,000
davon: Erstattete Quellensteuer für Vorjahre	99,01		0,000
davon: Sonstiges	194,09		0,000
Summe der Erträge		511.831,44	0,346
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-249,49	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-53.769,55	-0,036
3. Sonstige Aufwendungen		-10.276,76	-0,007
davon: Bankgebühren	-9.885,96		-0,007
davon: Sonstiges	-390,80		0,000
Summe der Aufwendungen		-64.295,80	-0,043
III. Ordentlicher Nettoertrag		447.535,64	0,303
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		865.697,53	0,586
2. Realisierte Verluste		-752.835,04	-0,509
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		112.862,49	0,076
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		560.398,13	0,379
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.968.861,43	1,332
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-96.263,82	-0,065
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.872.597,61	1,267
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.432.995,74	1,646
Entwicklung des Sondervermögens		2024 / 2025	
	EUR	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		15.065.164,28	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-24.769,78	
2. Zwischenausschüttungen		-683.244,50	
3. Mittelzufluss (netto)		3.139.248,48	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.139.248,48		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-32.834,87	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.432.995,74	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	1.968.861,43		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-96.263,82		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		19.896.559,35	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		3.105.611,34	2,101
1. Vortrag aus dem Vorjahr		2.545.213,21	1,721
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		560.398,13	0,379
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		2.304.087,72	1,558
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.304.087,72	1,558
III. Gesamtausschüttung		801.523,62	0,542
1. Zwischenausschüttung		683.244,50	0,462
2. Endausschüttung		118.279,12	0,080

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
2024/2025	19.896.559,35	13,46
2023/2024	15.065.164,28	12,16
2022/2023	16.597.211,63	11,91
2021/2022	18.964.236,90	12,99

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	13,46
Umlaufende Anteile	STK	1.478.489,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,18

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 31.01.2025 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 31.01.2025 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 %)

0,36

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

Transaktionskosten

EUR

8.015,87

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

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

EUR

5.772,48

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)	0,14
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,25

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 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 Ausgleichszahlungen in Höhe von EUR 3,98, Quellensteuer Erstattungen in Höhe von EUR 184,66 und Ausbuchung ES06670509P5 in Höhe von EUR 10,15 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Anpassungsbuchungen in Höhe von EUR -13,65, Anpassung Dividende in Höhe von EUR -2,40, Provision Bezugsrechteabrechnung ALSTOM FR0010220475 in Höhe von EUR -25,00, Wirecard in Höhe von EUR -62,43 und Korrektur KK-Zinsen in Höhe von EUR -290,74 enthalten.

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

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

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 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 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	68.358.156,61
davon feste Vergütung	51.663.593,44
davon variable Vergütung	16.694.563,17
Zahl der Mitarbeiter der KVG	504,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	8.242.241,91
Geschäftsführer	2.253.617,88
weitere Risktaker	2.895.791,98
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	459.195,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	2.633.636,71

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

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als

Deka MSCI Europe MC UCITS ETF

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.

Frankfurt am Main, den 28. April 2025
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 2024 bis zum 31. Januar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025 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 2025

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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

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 2025

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

