

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2026.

**Deka MSCI Europe Climate  
Change ESG CTB 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 Climate Change ESG CTB 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	17
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026	18
Anhang	26
Nachhaltiges Investitionsziel	28
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	45
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	47

**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 Climate Change ESG CTB UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für den Fonds vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI Europe Climate Change ESG Select CTB (Preisindex) nachzubilden. Der MSCI Europe Climate Change ESG Select CTB umfasst Aktien von großen und mittelgroßen Unternehmen europäischer Industriestaaten. Dieser Index berücksichtigt hierbei ökologische (Environment – „E“), soziale (Social – „S“) und die verantwortungsvolle Unternehmens- bzw. Staatsführung (Governance – „G“) betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien) mit besonderem Schwerpunkt. Bei dem Fonds handelt es sich daher um ein Finanzprodukt im Sinne des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

Mit Wirkung zum 10. Dezember 2025 wurde der Deka MSCI Europe Climate Change ESG UCITS ETF zu Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF umbenannt. Grund der Anpassung ist die Änderung des Namens des dem Fonds zugrundeliegenden Indexes. Die Änderung des Indexnamens ist aufgrund der Aktualisierung der Benchmark-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) erforderlich. Die Änderung erfolgt aus Transparenzgründen und hat keine Auswirkungen auf die Zusammensetzung des Indexes.

Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrundeliegenden 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 zugrundeliegenden Index abhängig sind (passives Management).

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	7,7%	11,1%	9,9%
ISIN	DE000ETFL565		
* 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, Schwedische Krone, Schweizer Franken 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 Climate Change ESG Select CTB (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 14,41 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 Climate Change ESG CTB 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 Climate Change ESG CTB UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50
Löschung	CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1
Löschung	ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10
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	DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien o.N.
Löschung	DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	FR001400AJ45	Cie Génle Ét's Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50
Löschung	CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien SF 1,34
Löschung	DE0005439004	Continental 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	FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.
Löschung	GB00B1VZOM25	Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares LS-,004
Löschung	NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16
Löschung	ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03
Löschung	SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10
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	FR0000131906	Renault S.A. Actions Port. EO 3,81
Löschung	DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10
Löschung	FR0000121709	SEB S.A. Actions Port. EO 1
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	FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5
Löschung	SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria) o.N.
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	ES0105046017	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1
Neuaufnahme	IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.
Neuaufnahme	PTBPC0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	ES0113679I37	Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30
Neuaufnahme	IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.
Neuaufnahme	CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05
Neuaufnahme	JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.
Neuaufnahme	GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01
Neuaufnahme	CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75
Neuaufnahme	ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10
Neuaufnahme	ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,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	IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006
Neuaufnahme	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1
Neuaufnahme	NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	4,11
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	3,77
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	3,49
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	3,47
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shs(Dep.Int.) DL -,25	3,19
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	3,11
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	2,29
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	2,09
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	2,08
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	1,96
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	1,64
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	1,45
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	1,37
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	1,23
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	1,17
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	1,17
GB00BN7SWP63	GSK PLC Registered Shares LS -,3125	1,14
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	1,14
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	1,06
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	1,05
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	0,99
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	0,99
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	0,94
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	0,82
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	0,80
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	0,78
GB00B1YW4409	3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	0,77
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,76
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	0,76
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	0,71
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	0,70
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	0,68
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	0,66
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	0,65
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	0,63
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,62
GB0031348658	Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	0,61
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	0,59
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	0,58
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	0,57
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	0,57
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	0,54
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	0,54
GB0002374006	Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	0,54
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,53
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,52

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	0,52
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	0,51
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	0,50
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	0,48
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,48
PTEDPOAM0009	EDP S.A. Acções Nom. EO 1	0,48
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	0,47
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	0,46
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	0,44
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	0,44
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,43
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	0,43
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom. o.N.	0,43
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	0,42
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	0,42
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	0,41
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	0,40
NL0015001FS8	Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	0,40
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	0,38
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	0,37
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	0,37
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	0,37
FI4000297767	Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	0,37
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	0,36
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	0,36
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	0,35
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	0,34
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	0,34
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,33
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	0,33
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	0,33
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	0,32
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	0,32
GB0004082847	Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	0,32
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	0,32
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	0,31
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	0,31
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	0,30
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,30
GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	0,30
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	0,29
GB0007099541	Prudential PLC Registered Shares LS -,05	0,29
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,26
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,26
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	0,26
ES0105046017	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	0,26

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	0,25
FI0009013403	KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	0,25
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,24
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,24
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,24
GB0032089863	NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	0,24
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	0,24
GB00B19NLV48	Experian PLC Registered Shares DL -,10	0,23
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	0,23
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	0,23
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	0,23
BE0003822393	Elia Group Actions au Port. o.N.	0,22
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	0,22
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	0,21
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	0,21
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	0,20
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	0,20
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	0,20
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	0,20
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	0,20
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,19
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	0,19
GB0004052071	Halma PLC Registered Shares LS -,10	0,19
FI4000552500	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	0,18
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	0,18
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -,33	0,18
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	0,18
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	0,18
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	0,18
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	0,18
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	0,17
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	0,17
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	0,17
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	0,16
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. EO 8	0,16
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	0,16
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	0,16
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	0,16
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	0,16
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,16
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,15
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	0,15
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	0,15
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	0,15
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	0,15
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	0,15

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	0,15
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	0,15
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	0,15
GB00B5Z1N188	Segro PLC Registered Shares LS -,10	0,15
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	0,15
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	0,15
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	0,14
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	0,14
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	0,14
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,14
GB0005603997	Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	0,14
NL0000334118	ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	0,14
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	0,14
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	0,14
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,14
CH0466642201	Helvetia Baloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	0,14
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	0,14
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	0,13
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	0,13
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	0,13
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	0,13
DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1	0,13
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	0,13
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	0,13
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	0,13
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	0,13
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.	0,13
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	0,13
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	0,12
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	0,12
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	0,12
CH0025238863	Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	0,12
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	0,12
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	0,12
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	0,12
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	0,12
NL0015002SN0	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,12
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	0,12
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	0,12
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	0,12
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	0,11
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	0,11
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	0,11
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	0,11
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	0,11
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	0,11

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	0,11
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	0,11
GB0030913577	BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	0,11
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	0,10
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Registered Shares LS -,001	0,10
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	0,10
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	0,10
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	0,10
GB00B0744B38	Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	0,10
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	0,10
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	0,10
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,10
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	0,10
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	0,09
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	0,09
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	0,09
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	0,09
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	0,09
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	0,08
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	0,08
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	0,08
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01	0,08
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	0,08
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	0,08
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	0,08
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,08
FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	0,08
GB0000811801	Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	0,08
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,08
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	0,07
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	0,07
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	0,07
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	0,07
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	0,07
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	0,07
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	0,07
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	0,07
GB0000456144	Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	0,07
BMG0112X1056	AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	0,07
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	0,07
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	0,07
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	0,07
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	0,07
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	0,07
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,07
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	0,07

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0010533075	Getlink SE Actions Port. EO -,40	0,07
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	0,07
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	0,07
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	0,07
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	0,07
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	0,07
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	0,07
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	0,07
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	0,07
GB00BKF1C65	M&G PLC Registered Shares LS -,05	0,07
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	0,07
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	0,06
GB0031638363	Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	0,06
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	0,06
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	0,06
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	0,06
GB00BL9YR756	Wise PLC Registered Shares LS -,01	0,06
SE0017832488	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	0,06
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	0,06
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,06
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier DK 5	0,06
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	0,06
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	0,06
BE0974259880	Dleteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	0,06
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	0,05
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N.	0,05
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	0,05
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	0,05
SE0000107203	Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	0,05
SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	0,05
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	0,05
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,05
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	0,05
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.	0,05
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	0,05
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	0,05
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	0,05
GB0006776081	Pearson PLC Registered Shares LS -,25	0,05
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	0,05
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	0,05
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	0,05
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	0,05
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	0,05
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	0,05
NL0014332678	JDE Peets N.V. Registered Shares EO-,01	0,05
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	0,05

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	0,05
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,05
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	0,05
FI0009014575	Metso Oyj Registered Shares o.N.	0,05
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,05
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	0,05
GB00BVYVFW23	Autotrader Group PLC Registered Shares LS 0,01	0,04
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	0,04
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	0,04
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	0,04
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	0,04
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	0,04
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	0,04
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,04
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	0,04
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port. EO 3	0,04
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	0,04
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	0,04
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	0,04
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	0,04
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,04
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	0,04
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,03
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	0,03
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	0,03
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	0,03
FR0010908533	Edenred SE Actions Port. EO 2	0,03
SE0000108227	SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	0,03
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	0,03
IM00B5VQMV65	Entain PLC Registered Shares EO -,01	0,03
GB0006731235	Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	0,03
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	0,03
GB00BP9LHF23	Schroders PLC Registered Shares LS -,20	0,03
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	0,03
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	0,03
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	0,03
GB00BWFQGN14	Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	0,03
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	0,03
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	0,03
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	0,03
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	0,03
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	0,03
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	0,03
SE0001515552	Indutrade AB Aktier SK 1	0,02
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	0,02
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	0,02

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,02
FR0013451333	FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	0,02
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	0,02
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	0,02
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,02
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	0,01
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	0,01
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	0,01
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	0,01
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	0,00

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>439.692.579,19</b>	<b>100,04</b>
1. Aktien		437.311.424,11	99,50
- Audiovisuelle Industrie	675.115,10		0,15
- Banken	67.078.055,71		15,26
- Bau und Baustoffe	16.534.207,48		3,76
- Bergbau	1.383.646,38		0,31
- Büroausstattung	1.312.440,57		0,30
- Chemische Industrie	6.632.341,53		1,51
- Einzelhandel	13.105.577,81		2,98
- Elektrik / Elektronik	44.070.237,89		10,03
- Energieversorger	41.545.970,24		9,45
- Freizeit/Tourismus	910.903,94		0,21
- Holdinggesellschaften	3.122.579,00		0,71
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	13.971.470,53		3,18
- Papier und andere Basisprodukte	737.241,37		0,17
- Papier- und Verpackungsindustrie	110.701,58		0,03
- Pharmaindustrie / Biotech	94.241.955,14		21,44
- Real Estate	4.742.354,31		1,08
- Software	17.055.367,15		3,88
- Sonstige Dienstleistungen	9.566.056,45		2,18
- Sonstige Finanzdienstleistungen	5.203.840,27		1,18
- Sonstige industrielle Werte	9.578.044,30		2,18
- Telekommunikation	18.127.583,78		4,12
- Textilien und Kleidung	12.835.348,80		2,92
- Transportation	8.444.509,10		1,92
- Unterhaltungsindustrie	2.003.946,12		0,46
- Verbrauchsgüter	19.942.252,40		4,54
- Versicherungen	24.379.677,16		5,55
2. Forderungen		964.976,72	0,22
3. Bankguthaben		1.416.178,36	0,32
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-194.125,62</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>439.498.453,57</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB 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										
DE000A1EWWWW0	adidas AG		STK	8.913	1.264	1.765	EUR	149,150	1.329.373,95	0,30
DE0008404005	Allianz SE		STK	13.713	820	3.229	EUR	371,800	5.098.493,40	1,16
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	15.024	1.666	3.693	EUR	87,420	1.313.398,08	0,30
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG		STK	2.928	270	634	EUR	87,420	255.907,20	0,06
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	5.197	347	1.225	EUR	100,450	522.038,65	0,12
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	8.658	629	4.901	EUR	34,690	300.346,02	0,07
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	2.135	127	440	EUR	70,950	151.478,25	0,03
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	1.168	343	7.983	EUR	40,960	47.841,28	0,01
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	6.301	439	1.112	EUR	23,600	148.703,60	0,03
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	63.042	4.000	13.766	EUR	33,300	2.099.298,60	0,48
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	6.606	396	1.446	EUR	213,300	1.409.059,80	0,32
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	22.751	1.670	5.248	EUR	8,700	197.933,70	0,05
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	53.632	3.233	15.160	EUR	47,320	2.537.866,24	0,58
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	127.282	11.118	24.241	EUR	28,170	3.585.533,94	0,82
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG		STK	6.118	408	1.172	EUR	41,210	252.122,78	0,06
DE000EVNK013	Evonik Industries AG		STK	4.678	432	985	EUR	13,100	61.281,80	0,01
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	7.531	890	1.519	EUR	37,910	285.500,21	0,06
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	14.388	865	3.233	EUR	47,210	679.257,48	0,15
DE0006602006	GEA Group AG		STK	2.711	171	831	EUR	60,400	163.744,40	0,04
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	2.141	127	468	EUR	238,800	511.270,80	0,12
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA		STK	5.426	372	1.100	EUR	69,650	377.920,90	0,09
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA		STK	8.372	594	2.245	EUR	74,160	620.867,52	0,14
DE0006070006	HOCHTIEF AG		STK	860	860	0	EUR	354,800	305.128,00	0,07
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	71.096	4.952	13.041	EUR	41,610	2.958.304,56	0,67
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	1.411	141	301	EUR	98,450	138.912,95	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE		STK	4.018	429	896	EUR	60,800	244.294,40	0,06
DE0006599905	Merck KGaA		STK	6.783	441	1.364	EUR	125,550	851.605,65	0,19
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	4.639	282	1.148	EUR	512,400	2.377.023,60	0,54
DE0006452907	Nemetschek SE		STK	2.026	123	452	EUR	73,950	149.822,70	0,03
DE0007010803	RATIONAL AG		STK	96	7	21	EUR	678,000	65.088,00	0,01
DE0007164600	SAP SE		STK	88.881	5.291	17.622	EUR	170,560	15.159.543,36	3,45
DE0007165631	Sartorius AG		STK	1.424	100	281	EUR	235,800	335.779,20	0,08
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	2.663	159	583	EUR	84,050	223.825,15	0,05
DE0007236101	Siemens AG		STK	24.704	1.491	5.609	EUR	256,300	6.331.635,20	1,44
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	2.542	1.089	8.926	EUR	144,550	367.446,10	0,08
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	6.367	1.521	1.374	EUR	42,170	268.496,39	0,06
DE000SYM9999	Symrise AG		STK	2.610	537	5.549	EUR	71,060	185.466,60	0,04
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	2.292	138	503	EUR	106,500	244.098,00	0,06
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	40.978	5.409	9.335	EUR	24,610	1.008.468,58	0,23
DE000ZAL1111	Zalando SE		STK	12.064	778	2.496	EUR	24,340	293.637,76	0,07
							EUR	53.457.814,80	12,16	
Ausland										
GB00BYW4409	3i Group PLC		STK	86.771	5.358	17.139	GBP	33,510	3.353.937,61	0,76
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S		STK	144	9	59	DKK	15.630,000	301.394,00	0,07
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S		STK	107	7	24	DKK	15.470,000	221.659,95	0,05
SE0005127818	AB Sagax		STK	12.397	993	2.410	SEK	196,500	2.313.518,60	0,51
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	82.533	5.392	17.316	CHF	66,660	6.005.512,26	1,37
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.		STK	18.799	4.985	3.277	EUR	31,060	583.896,94	0,13
ES0125220311	Acciona S.A.		STK	4.368	399	867	EUR	181,400	792.355,20	0,18
FR000120404	ACCOR S.A.		STK	4.640	278	986	EUR	45,860	212.790,40	0,05
SE0014781795	Addtech AB		STK	13.294	932	2.688	SEK	290,800	367.093,20	0,08
GB00B02J6398	Admiral Group PLC		STK	9.245	552	2.023	GBP	27,500	293.255,09	0,07
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	885	164	167	EUR	1.253,400	1.109.259,00	0,25
BMG0112X1056	AEGON Ltd.		STK	46.952	2.795	11.162	EUR	6,578	308.850,26	0,07
ES0105046017	Aena SME S.A.		STK	42.573	47.939	5.366	EUR	26,230	1.116.689,79	0,25
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.		STK	9.492	663	2.934	USD	143,660	1.146.236,89	0,26
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A.		STK	1.972	155	378	EUR	111,500	219.878,00	0,05
BE0974264930	AGEAS SA/NV		STK	5.298	319	1.597	EUR	59,950	317.615,10	0,07
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	50.509	3.031	11.784	EUR	32,960	1.664.776,64	0,38
IE00BF0L3536	AIB Group PLC		STK	67.738	11.816	11.370	EUR	9,450	640.124,10	0,15
FR0001200073	Air Liquide-SA Ét.ExpL.P.G.CI.		STK	18.045	1.088	3.972	EUR	157,940	2.850.027,30	0,65
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.		STK	3.363	6.174	6.619	EUR	59,300	199.425,90	0,05
CH0432492467	Alcon AG		STK	27.286	1.775	5.647	CHF	62,420	1.859.177,08	0,42
FR0010220475	Alstom S.A.		STK	52.428	3.345	10.939	EUR	27,020	1.416.604,56	0,32
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	15.586	931	3.522	EUR	56,620	882.479,32	0,20
FR0004125920	Amundi S.A.		STK	2.162	129	448	EUR	74,950	162.041,90	0,04
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	51.083	8.266	10.126	EUR	60,080	3.069.066,64	0,70
GB0000456144	Antofagasta PLC		STK	7.406	552	1.606	GBP	36,480	311.633,75	0,07
NL0010832176	argenx SE		STK	2.110	180	390	EUR	703,800	1.485.018,00	0,34
GB0000536739	Ashtead Group PLC		STK	24.158	1.444	5.304	GBP	46,870	1.306.056,24	0,30
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	864	63	184	EUR	709,800	613.267,20	0,14
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	7.470	547	1.794	EUR	1.215,600	9.080.532,00	2,07
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	5.569	555	1.509	EUR	61,180	340.711,42	0,08
SE0007100581	Assa-Abloy AB		STK	53.405	5.571	10.408	SEK	359,900	1.825.114,14	0,42
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.		STK	30.268	1.946	10.434	EUR	34,390	1.040.916,52	0,24
GB0006731235	Associated British Foods PLC		STK	6.333	391	1.502	GBP	19,050	139.158,72	0,03
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	89.000	6.346	17.458	GBP	136,000	13.961.589,48	3,18

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB 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
SE0017486897	Atlas Copco AB	STK		83.687	5.417	16.531	SEK 160,150	1.272.656,52	0,29
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK		144.013	9.317	28.445	SEK 183,750	2.512.784,87	0,57
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK		30.722	1.878	7.986	GBP 5,380	190.650,40	0,04
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	STK		108.555	18.332	19.958	GBP 6,358	796.115,91	0,18
FR0000120628	AXA S.A.	STK		61.595	3.764	14.645	EUR 38,430	2.367.095,85	0,54
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A.	STK		7.832	8.794	962	EUR 19,760	154.760,32	0,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		191.359	11.396	37.889	EUR 21,450	4.104.650,55	0,93
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	STK		36.208	23.651	5.110	EUR 12,620	456.944,96	0,10
PTBCPOAM0015	Banco Com. Português SA (BCP)	STK		248.079	292.102	44.023	EUR 0,914	226.843,44	0,05
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.	STK		160.604	14.086	46.269	EUR 3,305	530.796,22	0,12
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		500.628	31.790	127.441	EUR 10,780	5.396.769,84	1,23
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	STK		32.397	1.987	8.362	EUR 17,145	555.446,57	0,13
ES0113679I37	Bankinter S.A.	STK		21.408	22.346	938	EUR 14,420	308.703,36	0,07
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise	STK		978	70	189	CHF 104,600	111.667,72	0,03
GB0031348658	Barclays PLC	STK		476.344	29.406	115.068	GBP 4,862	2.671.416,49	0,61
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK		73.417	4.378	15.373	GBP 3,882	328.744,21	0,07
CH0009002962	Barry Callebaut AG	STK		184	12	36	CHF 1.352,000	271.551,14	0,06
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena	STK		60.808	60.808	0	EUR 8,734	531.097,07	0,12
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK		1.400	219	470	EUR 164,500	230.300,00	0,05
SE0015949748	Beijer Ref AB	STK		7.925	1.014	1.594	SEK 126,850	95.458,81	0,02
CH1101098163	BELIMO Holding AG	STK		523	570	47	CHF 845,000	482.409,13	0,11
FR0013280286	bioMerieux	STK		2.307	153	471	EUR 97,800	225.624,60	0,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		31.432	1.982	8.957	EUR 91,200	2.866.598,40	0,65
SE0020050417	Boliden AB	STK		5.488	620	1.198	SEK 626,600	326.535,77	0,07
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		11.209	1.208	2.341	EUR 45,610	511.242,49	0,12
IT0000066123	BPER Banca S.p.A.	STK		47.336	18.036	5.965	EUR 11,855	561.168,28	0,13
GB0030913577	BT Group PLC	STK		210.763	13.455	69.014	GBP 1,914	465.188,30	0,11
GB00B0744B38	Bunzl PLC	STK		18.436	1.104	4.329	GBP 20,480	435.514,48	0,10
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		12.088	1.285	2.273	EUR 27,100	327.584,80	0,07
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		124.796	81.059	10.802	EUR 11,155	1.392.099,38	0,32
FR0000125338	Cappellini SE	STK		5.468	594	1.520	EUR 131,200	717.401,60	0,16
DK0010181759	Carlsberg AS	STK		4.883	323	1.088	DKK 853,000	557.761,96	0,13
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		30.442	3.295	8.152	EUR 13,840	421.317,28	0,10
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		17.402	1.092	5.234	EUR 26,020	452.800,04	0,10
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK		6	0	0	CHF 114.000,000	746.643,38	0,17
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK		48	2	12	CHF 11.060,000	579.500,05	0,13
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK		28.291	2.233	5.397	CHF 149,550	4.618.403,07	1,05
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK		11.213	788	2.264	GBP 39,500	510.887,02	0,12
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC	STK		10.777	2.058	3.508	USD 91,700	830.707,27	0,19
DK0060448595	Coloplast AS	STK		6.989	497	1.359	DKK 536,000	501.640,93	0,11
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		23.252	1.411	5.388	EUR 83,220	1.935.031,44	0,44
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK		58.454	3.496	12.771	GBP 21,870	1.474.582,13	0,34
FR0000064578	Covivio S.A.	STK		3.148	228	616	EUR 53,750	169.205,00	0,04
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK		35.430	2.257	7.192	EUR 18,270	647.306,10	0,15
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC	STK		7.412	8.225	813	EUR 14,930	110.661,16	0,03
DK0010274414	Danske Bank AS	STK		20.388	1.444	9.273	DKK 321,500	877.745,76	0,20
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		58.948	3.523	12.744	EUR 23,220	1.368.772,56	0,31
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK		33.949	2.417	6.668	EUR 5,984	203.150,82	0,05
DK0060738599	Demant AS	STK		5.083	804	1.128	DKK 220,400	150.018,51	0,03
GB0002374006	Diageo PLC	STK		121.571	8.685	23.831	GBP 16,755	2.349.526,63	0,53
BE0974259880	D'leteren Group S.A.	STK		1.261	144	244	EUR 192,900	243.246,90	0,06
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK		26.964	1.624	6.228	NOK 276,700	653.350,74	0,15
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK		8.878	605	2.571	EUR 66,200	587.723,60	0,13
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	STK		11.564	733	2.305	DKK 1.769,000	2.739.359,64	0,62
FR0010908533	Edenred S.A.	STK		8.313	501	2.016	EUR 17,670	146.890,71	0,03
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK		481.992	34.195	15.148	EUR 4,317	2.080.759,46	0,47
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK		56.332	4.755	11.033	EUR 12,800	721.049,60	0,16
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		4.046	528	1.072	EUR 124,950	505.547,70	0,12
BE0003822393	Elia Group	STK		7.795	9.943	8.050	EUR 122,300	953.328,50	0,22
FI0009007884	Elisa Oyj	STK		4.997	299	1.068	EUR 37,160	185.688,52	0,04
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG	STK		126	9	19	CHF 601,000	82.661,28	0,02
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	STK		7.486	7.486	8.084	GBP 42,220	364.564,18	0,08
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		1.076.554	800.286	267.858	EUR 9,308	10.020.564,63	2,28
IM00B5VQMV65	Entain PLC	STK		20.142	1.216	4.635	GBP 6,050	140.560,70	0,03
SE0015658109	Epiroc AB	STK		12.377	948	2.816	SEK 249,700	293.467,62	0,07
SE0015658117	Epiroc AB	STK		7.324	562	1.667	SEK 222,200	154.532,08	0,04
SE0012853455	EQT AB	STK		17.298	4.937	2.686	SEK 338,000	555.186,45	0,13
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK		9.612	629	2.908	EUR 109,500	1.052.514,00	0,24
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		16.763	1.474	3.216	EUR 257,900	4.323.177,70	0,98
SE0009922164	Essity AB	STK		31.531	2.450	6.787	SEK 263,200	788.042,96	0,18
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		6.892	534	2.434	EUR 68,140	469.620,88	0,11
NL0006294274	Euronext N.V.	STK		2.672	162	649	EUR 117,900	315.028,80	0,07
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK		4.370	303	2.392	SEK 578,600	240.096,67	0,05
NL0012059018	EXOR N.V.	STK		3.290	329	1.076	EUR 69,100	227.339,00	0,05
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK		31.992	1.917	7.087	GBP 27,580	1.017.751,15	0,23
SE0017832488	Fastighets AB Balder	STK		40.304	6.822	7.643	SEK 67,040	256.571,50	0,06
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK		6.747	555	1.413	EUR 280,800	1.894.557,60	0,43
NL0015001F58	Ferrovial SE	STK		30.588	4.659	5.525	EUR 57,020	1.744.127,76	0,40
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A.	STK		21.159	1.264	4.606	EUR 22,350	472.903,65	0,11
CH1335392721	Galderma Group AG	STK		8.541	9.454	913	CHF 143,900	1.341.611,07	0,31
CH0030170408	Geberit AG	STK		1.736	112	342	CHF 589,600	1.117.285,89	0,25

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB 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
FR0010040865	Gecina S.A.	STK		2.545	191	496	EUR 77,450	197.110,25	0,04
DK0010272202	GENMAB AS	STK		2.074	129	584	DKK 2.022,000	561.568,89	0,13
FR0010533075	Getlink SE	STK		17.851	1.434	3.240	EUR 16,710	298.290,21	0,07
CH0010645932	Givaudan SA	STK		490	31	94	CHF 2.988,000	1.598.209,80	0,36
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK		7.102	424	1.553	NOK 273,800	170.281,33	0,04
ES0171996087	Grifols S.A.	STK		10.144	607	2.239	EUR 10,790	109.453,76	0,02
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK		2.645	171	897	EUR 79,900	211.335,50	0,05
GB00BN75WP63	GSK PLC	STK		231.093	15.717	48.947	GBP 18,765	5.001.972,61	1,14
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK		26.605	1.929	9.957	SEK 178,350	450.570,38	0,10
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK		499.951	112.378	96.144	GBP 3,789	2.185.032,98	0,50
GB0004052071	Halma PLC	STK		19.842	1.516	3.888	GBP 35,440	811.120,00	0,18
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK		6.756	441	1.361	EUR 62,300	420.898,80	0,10
NL0000009165	Heineken N.V.	STK		14.961	953	3.106	EUR 69,340	1.037.395,74	0,24
CH0466642201	Helvetia Holding AG	STK		2.799	1.559	288	CHF 195,700	597.930,68	0,14
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		1.641	132	319	EUR 2.029,000	3.329.589,00	0,76
SE0015961909	Hexagon AB	STK		118.972	9.183	22.814	SEK 100,600	1.136.498,87	0,26
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	STK		9.371	681	1.821	GBP 15,290	165.272,03	0,04
SE0011090018	Holmen AB	STK		3.636	268	1.007	SEK 333,800	115.248,82	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		578.045	39.104	134.489	GBP 12,854	8.570.494,76	1,95
ES0144580V14	Iberdrola S.A.	STK		872.132	940.466	68.334	EUR 18,925	16.505.098,10	3,76
SE0000190126	Industrivärden AB	STK		4.159	251	1.064	SEK 445,000	175.741,85	0,04
SE0000107203	Industrivärden AB	STK		5.484	328	1.410	SEK 445,800	232.147,37	0,05
SE0001515552	Indutrade AB	STK		5.189	338	1.242	SEK 209,000	102.980,79	0,02
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK		44.711	2.742	11.457	GBP 8,800	453.840,24	0,10
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane	STK		9.088	626	4.471	EUR 7,440	67.614,72	0,02
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		93.356	5.728	30.052	EUR 24,820	2.317.095,92	0,53
LU2290522684	InPost S.A.	STK		14.393	1.924	2.061	EUR 13,200	189.987,60	0,04
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK		4.535	289	1.476	USD 134,800	513.863,74	0,12
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA	STK		44.302	53.110	8.808	EUR 4,825	213.757,15	0,05
GB00031638363	Intertek Group PLC	STK		5.326	331	1.467	GBP 44,640	274.240,31	0,06
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		456.103	299.805	44.340	EUR 5,966	2.721.110,50	0,62
SE0015811963	Investor AB	STK		64.305	5.815	12.316	SEK 343,200	2.095.647,75	0,48
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK		2.138	144	445	EUR 137,600	294.188,80	0,07
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	STK		136.502	9.772	31.195	GBP 0,818	128.763,30	0,03
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK		6.719	2.617	1.333	EUR 31,620	212.454,78	0,05
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK		16.123	1.153	3.202	EUR 19,910	321.008,93	0,07
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK		7.238	432	1.557	CHF 64,620	510.555,14	0,12
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK		7.736	459	1.527	EUR 118,900	919.810,40	0,21
FR0000121485	Kering S.A.	STK		3.827	275	774	EUR 264,150	1.010.902,05	0,23
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK		8.381	1.394	1.972	EUR 74,800	626.898,80	0,14
FI0009000202	Kesko Oyj	STK		15.478	1.082	3.131	EUR 21,340	330.300,52	0,08
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK		60.537	6.341	15.237	GBP 3,375	235.668,01	0,05
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK		21.832	1.381	4.432	EUR 73,500	1.604.652,00	0,37
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK		12.445	1.142	2.438	EUR 32,440	403.715,80	0,09
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK		136.635	8.154	29.400	EUR 4,108	561.296,58	0,13
FI0009013403	KONE Oyj	STK		18.171	1.150	3.588	EUR 60,620	1.101.526,02	0,25
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK		2.711	181	550	CHF 178,700	528.824,04	0,12
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK		3.691	507	775	EUR 22,340	82.456,94	0,02
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	STK		39.537	3.003	7.735	GBP 6,505	296.658,62	0,07
SE0010100958	Latour Investment AB	STK		1.752	227	3.759	SEK 222,100	36.949,53	0,01
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK		201.704	12.421	53.432	GBP 2,651	616.779,86	0,14
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		14.324	1.087	2.903	EUR 135,000	1.933.740,00	0,44
SE0015949201	Lifco AB	STK		2.665	161	619	SEK 306,200	77.486,97	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK		2.045.110	232.255	475.056	GBP 1,090	2.570.099,03	0,58
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		8.180	592	1.650	CHF 66,640	595.038,97	0,14
GB00B0S0WJX34	London Stock Exchange Group PLC	STK		16.315	998	4.065	GBP 81,220	1.528.466,81	0,35
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		3.936	266	907	CHF 525,000	2.255.648,95	0,51
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		13.267	857	2.685	EUR 387,000	5.134.329,00	1,17
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A.	STK		21	1	4	EUR 9.900,000	207.900,00	0,05
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		13.102	958	4.202	EUR 546,900	7.165.483,80	1,63
GB00BKF1C65	M&G PLC	STK		80.027	4.755	15.973	GBP 3,094	285.603,02	0,06
ES0124244E34	Mapfre S.A.	STK		32.806	32.806	0	EUR 3,858	126.565,55	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK		118.037	8.735	23.768	GBP 3,661	498.452,58	0,11
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	STK		12.058	815	1.971	EUR 16,515	199.137,87	0,05
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK		12.272	831	2.439	EUR 49,010	601.450,72	0,14
NO0003054108	Mowi ASA	STK		25.544	1.714	5.236	NOK 221,400	495.244,24	0,11
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK		265.068	51.786	51.368	GBP 6,652	2.033.833,95	0,46
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK		18.737	3.051	5.501	EUR 3,605	67.546,89	0,02
GB0032089863	NEXT PLC	STK		6.738	722	1.412	GBP 132,650	1.030.965,68	0,23
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK		82.505	12.474	153.529	SEK 34,100	267.153,53	0,06
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		9.552	572	2.163	EUR 66,780	637.882,56	0,15
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		290.266	40.147	84.554	EUR 5,424	1.574.402,78	0,36
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK		97.949	63.340	7.891	EUR 16,315	1.598.037,94	0,36
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		21.870	1.390	6.640	NOK 86,320	165.315,33	0,04
CH0012005267	Novartis AG	STK		108.773	6.981	25.285	CHF 114,620	13.609.389,00	3,10
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		184.263	12.549	36.262	DKK 369,500	9.118.522,66	2,07
DK0060336014	Novozymes A/S	STK		18.430	1.132	4.495	DKK 385,700	951.892,95	0,22
FR0000133308	Orange S.A.	STK		64.223	3.854	14.299	EUR 15,620	1.003.163,26	0,23
FI0009014377	Orion Corp.	STK		6.211	450	1.169	EUR 69,650	432.596,15	0,10
NO0003733800	Orkla ASA	STK		36.477	2.255	7.433	NOK 114,200	364.785,97	0,08
DK0060094928	Orsted A/S	STK		93.518	66.504	6.465	DKK 141,600	1.773.256,67	0,40

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB 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	
DK0060252690	Pandora A/S	STK		4.097	400	1.010	DKK	509,000	279.252,38	0,06
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		1.982	118	420	CHF	1.050,000	2.271.695,23	0,52
GB0006776081	Pearson PLC	STK		20.037	1.239	5.320	GBP	9,574	221.274,86	0,05
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		10.502	702	2.181	EUR	75,080	788.490,16	0,18
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK		24.951	1.490	5.395	GBP	7,395	212.829,63	0,05
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		15.988	963	3.591	EUR	22,200	354.933,60	0,08
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		72.388	5.395	17.062	EUR	48,455	3.507.560,54	0,80
GB0007099541	Prudential PLC	STK		90.992	5.587	25.545	GBP	12,045	1.264.200,52	0,29
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK		14.274	966	3.527	EUR	100,450	1.433.823,30	0,33
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		7.845	473	1.792	EUR	84,200	660.549,00	0,15
NL00150025N0	Qiagen N.V.	STK		11.456	11.456	0	EUR	44,620	511.166,72	0,12
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG	STK		4.439	4.439	0	EUR	42,680	189.456,52	0,04
NL0000379121	Randstad N.V.	STK		3.801	229	820	EUR	30,110	114.448,11	0,03
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		35.551	2.127	8.002	GBP	60,920	2.498.145,13	0,57
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA	STK		6.570	1.087	1.259	EUR	46,340	304.453,80	0,07
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK		70.543	5.219	12.865	EUR	14,590	1.029.222,37	0,23
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK		62.461	3.816	15.722	GBP	25,790	1.858.087,77	0,42
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK		141.569	9.649	27.278	GBP	4,507	735.972,64	0,17
FR0010451203	Rexel S.A.	STK		11.750	915	2.320	EUR	35,540	417.595,00	0,10
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK		2.774	665	11.299	GBP	67,380	215.597,35	0,05
CH0012032113	Roche Holding AG	STK		1.817	138	356	CHF	356,000	706.093,22	0,16
DK0063855168	Rockwool A/S	STK		13.038	15.584	2.546	DKK	213,550	372.841,02	0,08
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC	STK		30.077	34.626	4.549	EUR	28,610	860.502,97	0,20
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK		34.159	2.105	9.237	GBP	9,574	377.228,53	0,09
NO0010310956	Salmar ASA	STK		3.769	345	733	NOK	573,000	189.118,35	0,04
FI4000552500	Sampo OYJ	STK		85.977	86.602	20.990	EUR	9,400	808.183,80	0,18
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK		23.314	2.241	4.623	CHF	61,180	1.556.981,25	0,35
SE0000667891	Sandvik AB	STK		20.962	1.984	4.497	SEK	351,700	700.053,69	0,16
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		63.106	4.003	13.952	EUR	79,200	4.997.995,20	1,14
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK		1.587	115	310	EUR	188,300	298.832,10	0,07
CH0024638212	Schindler Holding AG	STK		1.245	78	261	CHF	284,500	386.641,74	0,09
CH0024638196	Schindler Holding AG	STK		2.159	137	455	CHF	298,200	702.776,77	0,16
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		74.247	4.886	16.356	EUR	242,300	17.990.048,10	4,09
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	STK		25.427	1.641	9.037	GBP	4,516	132.450,93	0,03
SE0000163594	Securitas AB	STK		17.068	1.049	3.642	SEK	147,100	238.408,41	0,05
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	STK		73.219	5.228	14.224	GBP	7,586	640.682,08	0,15
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK		15.989	1.276	3.088	GBP	29,280	540.005,68	0,12
CH1256740924	SGS S.A.	STK		5.746	666	1.037	CHF	92,800	582.063,97	0,13
CH0418792922	Sika AG	STK		2.987	212	624	CHF	148,300	483.541,21	0,11
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK		17.918	1.109	4.959	SEK	191,350	325.569,91	0,07
SE0000113250	Skanska AB	STK		19.104	1.557	3.809	SEK	270,900	491.427,64	0,11
SE0000108227	SKF AB	STK		6.635	425	1.391	SEK	232,600	146.546,99	0,03
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK		42.738	2.871	14.123	GBP	12,420	612.268,25	0,14
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK		10.277	633	2.802	GBP	25,100	297.540,46	0,07
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		23.653	1.402	4.931	EUR	73,800	1.745.591,40	0,40
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK		3.032	180	663	EUR	43,140	130.800,48	0,03
BE0003717312	Sofina S.A.	STK		583	62	106	EUR	246,000	143.418,00	0,03
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK		2.786	195	549	CHF	211,500	643.203,80	0,15
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering PLC	STK		1.414	225	3.148	GBP	72,650	118.492,53	0,03
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK		5.318	5.764	446	USD	500,350	2.236.675,75	0,51
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK		65.138	6.099	17.648	GBP	18,620	1.399.007,51	0,32
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK		39.641	47.723	8.082	EUR	8,286	328.465,33	0,07
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK		35.775	2.306	8.387	EUR	23,835	852.697,13	0,19
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		11.368	1.248	2.649	EUR	9,738	110.701,58	0,03
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK		6.015	388	1.209	CHF	93,100	611.283,16	0,14
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK		30.854	20.764	2.678	SEK	111,550	326.819,01	0,07
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK		49.447	3.227	9.730	SEK	140,600	660.163,53	0,15
CH0012255151	Swatch Group AG, The	STK		1.513	94	321	CHF	183,000	302.236,66	0,07
SE0000242455	Swedbank AB	STK		27.188	20.457	4.915	SEK	346,700	895.070,75	0,20
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	STK		6.748	405	1.509	SEK	337,000	215.939,08	0,05
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK		1.013	60	229	CHF	846,400	935.927,52	0,21
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK		4.475	481	873	CHF	131,300	641.379,22	0,15
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		10.609	638	2.443	CHF	123,450	1.429.626,73	0,33
CH0008742519	Swisscom AG	STK		911	54	198	CHF	633,500	629.973,26	0,14
BE0974464977	Syensqo N.V.	STK		1.341	80	317	EUR	71,020	95.237,82	0,02
SE0005190238	Tele2 AB	STK		19.147	1.145	4.190	SEK	162,950	296.265,69	0,07
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK		401.475	67.464	66.793	EUR	0,570	228.840,75	0,05
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM.Erics.	STK		156.600	11.432	30.846	SEK	96,660	1.437.357,54	0,33
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK		127.909	8.107	40.594	EUR	3,415	436.809,24	0,10
NO0010063308	Telenor ASA	STK		20.808	1.255	4.603	NOK	162,000	295.187,71	0,07
SE0000667925	Telia Company AB	STK		81.119	4.887	19.109	SEK	40,550	312.348,71	0,07
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK		222.211	37.870	41.003	EUR	9,126	2.027.897,59	0,46
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK		334.186	25.534	83.972	GBP	4,252	1.639.032,09	0,37
SE0000114837	Trelleborg AB	STK		10.446	812	2.681	SEK	360,000	357.090,90	0,08
DK0060636678	Tryg AS	STK		11.940	618	2.731	DKK	153,100	244.789,43	0,06
CH0244767585	UBS Group AG	STK		108.469	7.687	29.085	CHF	36,390	4.308.685,63	0,98
BE0003739530	UCB S.A.	STK		7.279	611	1.471	EUR	255,400	1.859.056,60	0,42
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK		7.021	680	1.273	EUR	93,000	652.953,00	0,15
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		45.420	3.580	11.377	EUR	73,450	3.336.099,00	0,76
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK		12.739	760	4.262	EUR	18,775	239.174,73	0,05
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK		38.584	2.590	7.282	GBP	12,470	554.982,96	0,13

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB 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	
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.	STK		35.242	11.330	6.232	EUR 20,680	728.804,56	0,17	
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK		26.615	1.688	6.627	EUR 23,370	621.992,55	0,14	
CH0311864901	VAT Group AG	STK		1.438	119	274	CHF 501,200	786.732,45	0,18	
AT0000746409	Verbund AG	STK		12.165	883	2.384	EUR 61,950	753.621,75	0,17	
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		178.702	12.235	36.215	DKK 191,650	4.586.182,93	1,04	
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		28.138	2.036	5.342	EUR 121,150	3.408.918,70	0,78	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		652.321	41.000	275.464	GBP 1,074	808.112,06	0,18	
SE0000115446	Volvo (publ), AB	STK		21.906	3.499	11.588	SEK 324,000	673.960,37	0,15	
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	STK		5.864	359	1.579	GBP 27,240	184.249,80	0,04	
GB00BL9YR756	Wise PLC	STK		23.623	1.413	5.170	GBP 9,430	256.952,41	0,06	
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		8.219	499	1.948	EUR 78,880	648.314,72	0,15	
NO0010208051	Yara International ASA	STK		526	123	2.151	NOK 443,200	20.414,48	0,00	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		5.197	312	1.139	CHF 549,000	3.114.455,85	0,71	
							EUR	368.586.808,74	83,87	
Andere Wertpapiere										
Ausland										
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	STK		39.880	3.052	7.831	% 350,700	15.266.800,57	3,47	
							EUR	15.266.800,57	3,47	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	437.311.424,11	99,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei:										
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		1.355.189,84			% 100,000	1.355.189,84	0,31	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale	DKK		17.912,26			% 100,000	2.398,63	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		525,28			% 100,000	46,00	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	SEK		101.190,68			% 100,000	9.608,75	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale	CHF		5.170,31			% 100,000	5.643,83	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP		3.091,12			% 100,000	3.565,51	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		47.259,80			% 100,000	39.725,80	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche	EUR		83.368,99				83.368,99	0,02	
	Forderungen Aktien	EUR		27.979,47				27.979,47	0,01	
	Sonstige Forderungen	EUR		-2.530,30				-2.530,30	-0,00	
	Quellensteuererstattungsansprüche	EUR		854.223,26				854.223,26	0,19	
	Zinsansprüche	EUR		1.935,30				1.935,30	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-103.760,06				-194.125,62	-0,04	
	Zinsverbindlichkeiten	EUR		-90.365,56				-103.760,06	-0,02	
								-90.365,56	-0,02	
Fondsvermögen										
	Anteilwert	EUR						439.498.453,57	100,00 <sup>1)</sup>	
	Umlaufende Anteile	STK						17,95		
								24.489.523,00		

<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)	7,43665	= 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>					
DE0005158703	Bechtle AG	STK	0	3.198	

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
DE000A1DAHH0	Brenntag SE	STK	288	7.970	
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK	0	2.379	
DE0005439004	Continental AG	STK	0	2.245	
DE000A40KY26	Covestro AG	STK	236	4.030	
DE000LEG1284	LEG Immobilien SE - Anrechte	STK	4.417	4.417	
DE0006969603	PUMA SE	STK	233	6.507	
DE000A40ZU23	Vonovia SE - Anrechte	STK	44.221	44.221	
<b>Ausland</b>					
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	908	12.312	
ES06670509R1	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	11.077	11.077	
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	0	6.911	
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	41.915	46.637	
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	305	8.421	
FR0010313833	Arkema S.A.	STK	77	1.257	
CH1176493729	Bachem Holding AG	STK	0	2.162	
CH0012410517	Bäloise Holding AG	STK	86	1.877	
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC	STK	0	6.247	
FR001400AJ45	Cie Génle Ets Michelin SCpA	STK	0	14.763	
CH0012142631	Clariant AG	STK	0	4.672	
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	STK	388	8.150	
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK	60	1.474	
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	125	1.754	
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	STK	105	14.569	
ES06445809V1	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	860.347	860.347	
NL0010801007	IMCD N.V.	STK	257	3.626	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK	3.692	70.716	
SE0000108847	L E Lundbergföretagen AB	STK	116	3.244	
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA	STK	2.072	20.497	
GB00BMWCP49	Mondi PLC	STK	1.412	19.969	
DK0064307839	Orsted A/S - Anrechte	STK	477.480	477.480	
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	0	19.365	
NL0015002CX3	Qiagen N.V.	STK	810	14.411	
FR0000131906	Renault S.A.	STK	461	4.415	
DK0010219153	Rockwool International A/S	STK	13.602	15.118	
FR0000121709	SEB S.A.	STK	0	1.452	
CH0435377954	SIG Group AG	STK	985	18.663	
BE0970189925	Sofina S.A. - Anrechte	STK	553	553	
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	0	216.791	
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	112	2.318	
CH0012453913	Temenos AG	STK	86	2.385	
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	2.000	43.740	
SE0000115420	Volvo (publ), AB	STK	0	3.781	
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.	STK	0	29.223	
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	2.229	45.412	
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	STK	94	2.618	

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB 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)		1.252.598,32	0,051
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		10.709.367,47	0,437
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		29.673,42	0,001
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-187.889,67	-0,008
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-958.569,56	-0,039
6. Sonstige Erträge		908,67	0,000
davon: Sonstiges	908,67		0,000
<b>Summe der Erträge</b>		<b>10.846.088,65</b>	<b>0,443</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-715,24	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-1.076.035,63	-0,044
3. Sonstige Aufwendungen		-8.194,71	0,000
davon: Bankgebühren	-1.925,62		0,000
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-4.081,47		0,000
davon: Sonstiges	-2.187,62		0,000
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.084.945,58</b>	<b>-0,044</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>9.761.143,07</b>	<b>0,399</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		21.249.945,11	0,868
2. Realisierte Verluste		-9.768.550,07	-0,399
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		11.481.395,04	0,469
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>21.242.538,11</b>	<b>0,867</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10.932.077,99	0,446
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.721.556,56	-0,111
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>8.210.521,43</b>	<b>0,335</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>29.453.059,54</b>	<b>1,203</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		<b>2025 / 2026</b>	
	EUR	EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>455.214.876,64</b>	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-534.310,46	
2. Zwischenausschüttungen		-9.373.078,28	
3. Mittelzufluss (netto)		-35.836.609,76	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.253.992,95		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-55.090.602,71		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		574.515,89	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		29.453.059,54	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	10.932.077,99		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-2.721.556,56		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>439.498.453,57</b>	
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>83.835.334,01</b>	<b>3,423</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr		62.592.795,90	2,556
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		21.242.538,11	0,867
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>73.727.570,04</b>	<b>3,011</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		7.802.802,01	0,319
2. Vortrag auf neue Rechnung		65.924.768,03	2,692
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>10.107.763,97</b>	<b>0,413</b>
1. Zwischenausschüttung		9.373.078,28	0,383
2. Endausschüttung		734.685,69	0,030

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

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert  EUR</b>
2025/2026	439.498.453,57	17,95
2024/2025	455.214.876,64	17,04
2023/2024	683.696.830,20	15,17
2022/2023	701.179.644,09	13,98

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF Anhang.

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	17,95
Umlaufende Anteile	STK	24.489.523,00

## Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,50

## 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 %)

0,25

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

## Transaktionskosten

EUR

106.167,55

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

35.874,84

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)

0,16

Höhe der Annual Tracking Difference

-0,02

Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Bei der Prognose des Tracking Errors wurde eine Marktvolatilität der vergangenen Geschäftsjahre als Grundlage herangezogen. Der Tracking Error des Fonds lag handelsbedingt über der so definierten Bandbreite.

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

In den sonstigen Erträgen sind Erträge aus Spitze aus CA in Höhe von EUR 189,05, Anpassung ROC NL0015001WM6 wegen Devisenkurs in Höhe von EUR 733,30 enthalten.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind Korrekturbuchung ROC CH0244767585 in Höhe von EUR -517,81, fremde Kosten auf Dividende NL0000687663 in Höhe von EUR -58,90, Aufwendungen bezüglich Dauerhaftem Datenträger in Höhe von EUR -128,38 und Belastung in Höhe von EUR -1.464,19 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).

## 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. 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.

	<b>EUR</b>
<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.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**

Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

5299008L6EMCZCTOT769

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

**Ja**
   **Nein**

<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 99,43%</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></p>
---	---



**Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF ist ein passiv gemanagter börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der den MSCI Europe Climate Change ESG Select CTB (Preisindex) nachbildet. Der zugrundeliegende Index umfasst Aktien von großen und mittelgroßen europäischen Unternehmen und berücksichtigte im Berichtszeitraum ökologische (Environment – „E“), soziale (Social – „S“) und die verantwortungsvolle Unternehmens- bzw. Staatsführung (Governance – „G“) betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien). Diese zielten darauf ab

- die gewichtete CO2-Intensität des Portfolios gegenüber der eines breiten Marktindex signifikant zu reduzieren. Dazu wurden Unternehmen, die dazu beitragen, dass CO2-Emissionen reduziert werden und über ein zukunftsfähiges Geschäftsmodell verfügen, hoch gewichtet. Gleichzeitig wurden Unternehmen, die bislang nicht zu einer Verringerung des CO2-Ausstoßes beitragen, stark untergewichtet. Diese Umgewichtung der Indextitel wurde anhand des sogenannten LCT Scores

vorgenommen. Der LCT-Score wird mit einem Wert zwischen 0 und 10 angegeben und ist ein Indikator dafür, wie hoch die Risiken und Chancen eines Unternehmens in Bezug auf den Wandel zu einer CO<sub>2</sub>-emissionsarmen Wirtschaft sind und wie gut diese Risiken im Unternehmen gemanagt werden. Grundlage für die Zuordnung des LCT-Scores ist die CO<sub>2</sub>- Intensität eines Unternehmens. Die CO<sub>2</sub>-Intensität ist eine Kennzahl, die ausdrückt, wie hoch die CO<sub>2</sub>-Emissionen im Verhältnis zum Unternehmenswert (EVIC = enterprise value including cash) sind. Die Unternehmen werden nach ihrem LCT-Score in eine der fünf LCT-Kategorien (Asset Stranding, Product Transition, Operational Transition, Neutral und Solution) eingeordnet.

Die Basis der Gewichte der einzelnen Unternehmen im Index bildet die Streubesitz-basierte Marktkapitalisierung. Dieses Gewicht wird anschließend mit einem Faktor, der sich aus LCT-Kategorie und –Score zusammensetzt, adjustiert. Unternehmen der Kategorie „Solution“, die aktiv dazu beitragen, dass CO<sub>2</sub>- Emissionen reduziert werden, wurden dabei übergewichtet. Unternehmen der Kategorien „Asset Stranding“, „Product Transition“ und „Operational Transition“ wurden untergewichtet, da diese Unternehmen hohe Nachhaltigkeitsrisiken in Bezug auf den Übergang zu einer emissionsarmen Wirtschaft aufweisen.

- in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Hierzu wurde das Anlageuniversum des zugrundeliegenden Index durch verbindliche Ausschlusskriterien eingegrenzt.

Für das Sondervermögen durfte nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert, sowie Bankguthaben bei Kreditinstituten angelegt werden, die

- Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonvention) geächteter Waffen und/oder Atomwaffen generierten oder die in anderer Weise mit umstrittenen Waffen oder Atomwaffen in Verbindung standen;
- am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt waren oder 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus dem Vertrieb von Tabakerzeugnissen oder damit in Verbindung stehender Lizenzierung erzielten;
- gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstießen oder mit sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf ESG-Themen konfrontiert waren (dies ist der Fall, wenn das Unternehmen durch MSCI Solutions LLC mit einem „MSCI ESG Controversy Score“ von 0 bewertet wurde);
- Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Kohle erzielen, ihren eigenen Angaben zufolge Kohle fördern oder 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus Kohleverstromung erzielen;
- 10 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl erzielen;
- 10 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen und/oder
- 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh erzielen.

Mindestens 95 % des Wertes des Sondervermögens wurden nach einer ESG-Strategie verwaltet. Mit Ausnahme von Bankguthaben wurden, ausschließlich nachhaltige Investitionen i.S.d. Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) getätigt.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds war es, die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios gegenüber eines breiten Marktindex signifikant zu reduzieren. Der Index erfüllte zudem die Anforderungen an EU Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (EU Climate Transition Benchmarks, EU CTB) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818. Hiermit wurde dem Ziel der Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris (Paris Agreement vom 15.12.2015) Rechnung getragen.

Im Rahmen der ESG-Strategie kamen Mindestausschlüsse zum Einsatz (sog. Negativ-Screening).

Es wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die

- Einnahmen aus der unkonventionellen oder arktischen Erdöl- oder Erdgasförderung generierten oder ihren eigenen Angaben zufolge Erdöl oder Erdgas in arktischen Gebieten förderten und/oder
- Einnahmen aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten oder ihren eigenen Angaben zufolge Erdöl oder Erdgas mit der Methode des hydraulischen Frackings oder Ölsand förderten.

Zudem umfasste der Index keine Wertpapiere von Unternehmen, die

- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Produktion von Handfeuerwaffen oder damit in Verbindung stehenden Dienstleistungen,
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Produktion von Waffensystemen, Komponenten oder unterstützenden Systemen für Waffen oder damit in Verbindung stehenden Dienstleistungen,
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Förderung von Erdöl und Erdgas und/oder
- 5 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Lieferung wichtiger nuklearspezifischer Produkte oder Dienstleistungen für die Kernkraftindustrie, der Stromerzeugung aus Kernenergie oder aus dem Uranabbau generierten.

Weiterhin waren im Index keine Wertpapiere von Unternehmen enthalten, die

- mit sehr schwerwiegenden oder schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umweltthemen konfrontiert waren (dies ist der Fall, wenn das Unternehmen durch MSCI Solutions LLC mit einem "MSCI ESG Environmental Controversy Score" von 1 oder 0 bewertet wird),
- in den letzten drei Jahren mehr als eine schwere oder sehr schwere Kontroverse im Zusammenhang mit Menschenrechtsverletzungen hatten,
- ein ESG-Rating von "CCC" oder "B" von MSCI Solutions LLC, kein ESG-Rating oder keinen LCT-Score aufwiesen,
- eine CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität (gemessen in Scope 1 und 2 CO<sub>2</sub> e/Mio. USD-Umsatz) von 1.500 oder mehr hatten und/oder
- eine Energieverbrauchsintensität (gemessen in GWh/Mio. EUR Umsatz) von 300 oder mehr aufwiesen.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Das nachhaltige Anlageziel des Fonds ist es, mittels Abbildung einer EU Climate Transition Benchmark die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios gegenüber eines breiten Marktindex signifikant zu reduzieren.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Inwieweit das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erfüllt wurde, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

#### 1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt im Rahmen der physischen Replikation ausschließlich in Wertpapiere von Unternehmen, die im zugrundeliegenden Index enthalten waren. Damit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen des Indexregelwerks festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Die Zusammensetzung des Index und damit die Überprüfung der Ausschlusskriterien wurde durch den Indexanbieter vierteljährlich angepasst. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Wertpapieren von Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und damit gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen, in Umwelt- oder andere

ESG-Kontroversen verwickelt waren und/ oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen aus dem zugrundeliegenden Index geführt haben, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?“ wieder.

## 2. CO2-Intensität

Der Indikator „CO2-Intensität“ betrug im Berichtszeitraum 173,88 tCO2e je 1 Mio. Euro Unternehmenswert der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen.

Dies wurde erreicht durch eine Übergewichtung von Unternehmen, die dazu beitragen, dass CO2-Emissionen reduziert werden und über ein zukunftsfähiges Geschäftsmodell verfügen, bei gleichzeitiger Untergewichtung von Unternehmen, die bislang nicht zu einer Verringerung des CO2-Ausstoßes beitragen.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der CO2-Emissionen der Unternehmen, in die das Finanzprodukt investiert, gemessen in tCO2e. Diese wird mit 1 Mio. Euro Unternehmenswert der im Fonds enthaltenen Unternehmen, ins Verhältnis gesetzt. Der Indikator basiert auf Daten von MSCI Solutions LLC und spiegelt die Datenlage an den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums wider.

### ● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	01.02.2025 - 31.01.2026	01.02.2024 - 31.01.2025	01.02.2023- 31.01.2024	01.02.2022- 31.01.2023
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00	0,00	0,00	0,00
	Verletzungen Verletzungen Verletzungen Verletzungen			
CO2-Emissionsintensität (je 1 Mio. € Unternehmenswert)	173,88 tCO2e	192,15 tCO2e	218,57 tCO2e	233,50 tCO2e
Anteil nachhaltige Investitionen	99,43%	99,58%	99,76%	20,60%
Anteil Investitionen mit Umweltziel	99,43%	99,58%	99,76%	7,03%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	7,89%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil Investitionen mit anderen Umweltzielen	91,54%	99,58%	99,76%	7,03%
Anteil Investitionen mit sozialem Ziel	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil nicht nachhaltige Investitionen	0,57%	0,42%	0,24%	79,40%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Damit die nachhaltigen Investitionen den nachhaltigen Anlagezielen trotz eines positiven Beitrags nicht gleichzeitig erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Diese PAI-Indikatoren sollen dazu dienen, die negativen Effekte zu messen, die Unternehmen auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung haben.

Die Auswahl der Emittenten erfolgte unter Berücksichtigung von definierten Schwellenwerten für die einbezogenen PAI-Indikatoren. Dadurch wurden negative Effekte in Bezug auf die nachhaltigen Anlageziele begrenzt. Eine Auflistung der PAI-Indikatoren findet sich im darauffolgenden

Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den nachhaltigen Investitionen wurden für ausgewählte Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) Schwellenwerte festgelegt. Investitionen des Finanzprodukts wurden nur als nachhaltig bewertet, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen bei diesen Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht überschritten.

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigen Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Bei allen nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts, hielten die investierten Unternehmen einen definierten Schwellenwert bei der CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und Energieverbrauchsintensität ein und waren nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt. Zudem wurden keinem der Unternehmen bei den nachhaltigen Investitionen mehrfach Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren und/ oder UN Global Compact Verstöße vorgeworfen.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC.

Verschlechterte sich die Bewertung für einen Emittenten im Laufe des Berichtszeitraums, sodass die definierten Schwellenwerte bzw. Ausprägungen bei mindestens einem der oben genannten Indikatoren nicht mehr eingehalten wurden, wurde die Investition nicht mehr als nachhaltig eingestuft und nicht mehr dem Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet.

Weitere PAI-Indikatoren wurden bei der allgemeinen PAI-Berücksichtigung einbezogen. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte definieren Leitlinien für die Anwendung guter

Unternehmensführung in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption, den Umgang mit Beschäftigten, Umweltschutz sowie die Achtung der Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen mehrfach Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden.

Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO („International Labour Organization“) Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z.B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei dem Finanzprodukt wurden im Berichtszeitraum die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von den im Index enthaltenen Unternehmen ausgehen können, wurden im Berichtszeitraum begrenzt, indem der Index gegenüber einem breiten Marktindex Unternehmen ausschloss, die definierte Mindeststandards in Bezug auf Umwelt und Soziales nicht einhielten und damit besonders hohe negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufwiesen. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzproduktes erreicht?“.

Im Berichtszeitraum waren insbesondere keine Unternehmen mehr im Index enthalten, deren CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität (PAI 3, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) und Energieverbrauchsintensität (PAI 6, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) einen definierten Schwellenwert überschritt, die definierte Umsatzschwellen in kontroversen Geschäftsfeldern wie fossilen Brennstoffen (PAI 4, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) oder kontroversen Waffen (PAI 14, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) überschritten und die gegen soziale Mindeststandards verstießen, indem ihnen z.B. Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) oder mehrfach Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, Tabelle 3, (EU) 2022/1288) vorgeworfen wurden. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien und Schwellenwerte

bzw. Ausprägungen, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzproduktes erreicht?“.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.02.2025 - 31.01.2026

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde.

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE Inhaber-Aktien (DE0007164600)	Software & Dienste	4,96%	Deutschland
Schneider Electric SE Actions Port. (FR0000121972)	Investitionsgüter	4,18%	Frankreich
AstraZeneca PLC Reg.Shares (GB0009895292)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,00%	Vereinigtes Königreich
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine (CH0012032048)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,97%	Schweiz
Novartis AG Namens-Aktien (CH0012005267)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,89%	Schweiz
ENEL S.p.A. Azioni nom. (IT0003128367)	Versorgungsbetriebe	2,24%	Italien
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B (DK0062498333)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,17%	Dänemark
Iberdrola S.A. Acciones Port. (ES0144580Y14)	Versorgungsbetriebe	1,79%	Spanien
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) (FR0000121014)	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,77%	Frankreich
HSBC Holdings PLC Reg.Shares (GB0005405286)	Banken	1,65%	Vereinigtes Königreich
ASML Holding N.V. Aandelen op naam (NL0010273215)	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,51%	Niederlande
Siemens AG Namens-Aktien (DE0007236101)	Investitionsgüter	1,42%	Deutschland
Sanofi S.A. Actions Port. (FR0000120578)	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,33%	Frankreich
L'Oréal S.A. Actions Port. (FR0000120321)	Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	1,25%	Frankreich
ABB Ltd. Namens-Aktien (CH0012221716)	Investitionsgüter	1,21%	Schweiz



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

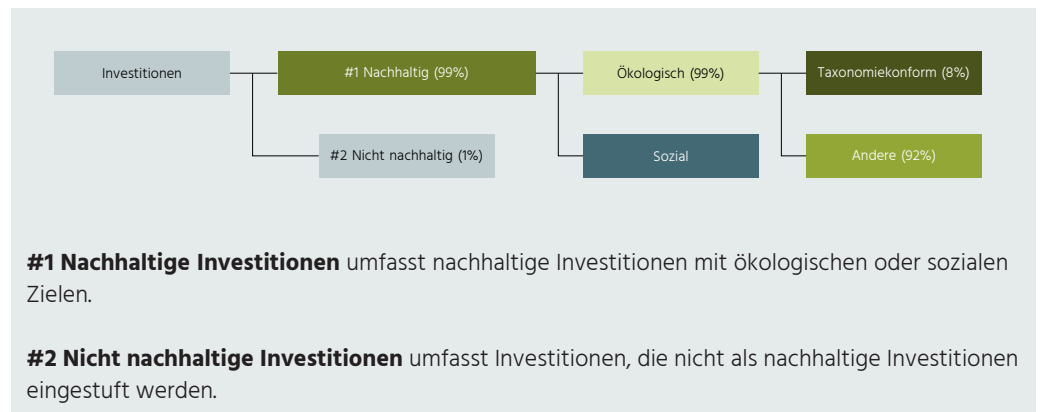
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels beitrugen (#1 Nachhaltig) betrug im Berichtszeitraum 99,43%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten und Teil des CTB-konformen Index waren.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilssektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilssektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 5,63% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilssektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

<b>Sektor</b>	<b>Anteil</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>	<b>6,93%</b>
Haushaltsartikel & Pflegeprodukte	2,37%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,34%
Vertrieb und Einzelhandel von Basiskonsumgütern	1,22%
<b>Finanzwesen</b>	<b>21,53%</b>
Banken	10,19%
Finanzdienstleistungen	5,40%
Versicherungen	5,94%
<b>Gesundheitswesen</b>	<b>19,61%</b>
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,65%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,96%
<b>Immobilien</b>	<b>1,14%</b>
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,59%
Immobilienvermögensgesellschaften	0,55%
<b>Industrie</b>	<b>19,23%</b>
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,77%
Investitionsgüter	15,48%
Transportwesen	1,98%
<b>Informationstechnologie</b>	<b>9,46%</b>
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,47%
Hardware & Ausrüstung	1,26%
Software & Dienste	5,73%
<b>Kommunikationsdienste</b>	<b>3,26%</b>
Medien & Unterhaltung	0,99%
Telekommunikationsdienste	2,27%
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>	<b>8,99%</b>
Autobile & Komponenten	1,11%
Dienstleistungsunternehmen	1,17%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,75%
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	1,96%
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>	<b>2,74%</b>
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,74%
<b>Sonstige</b>	<b>0,57%</b>
Sonstige	0,57%
<b>Versorgungsbetriebe</b>	<b>6,52%</b>
Versorgungsbetriebe	6,52%



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt strebte keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, an. Dennoch investierte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu mindestens einem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug 7,89% (gemessen am Leistungsindikator Umsatz).

Wenn der Fonds im Berichtszeitraum einen Anteil an Investitionen in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie ausweist, ergibt sich dieser aus Beteiligungen an Finanzunternehmen, die ihrerseits in entsprechende EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten investiert waren oder durch Unternehmen, deren Umsätze im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie unter den zulässigen Schwellen lagen. Bei sehr geringen Investitionen in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie kann der Fall auftreten, dass in den

folgenden Abschnitten zwar entsprechende Investitionen bestätigt werden, diese aber aufgrund von Rundungen mit 0% ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle zeigt für den Berichtszeitraum den jeweiligen Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten zu einem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele (gemessen am Leistungsindikator Umsatz).

<b>Umweltziel</b>	<b>Anteil</b>
Klimaschutz	7,61%
Anpassung an den Klimawandel	0,02%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

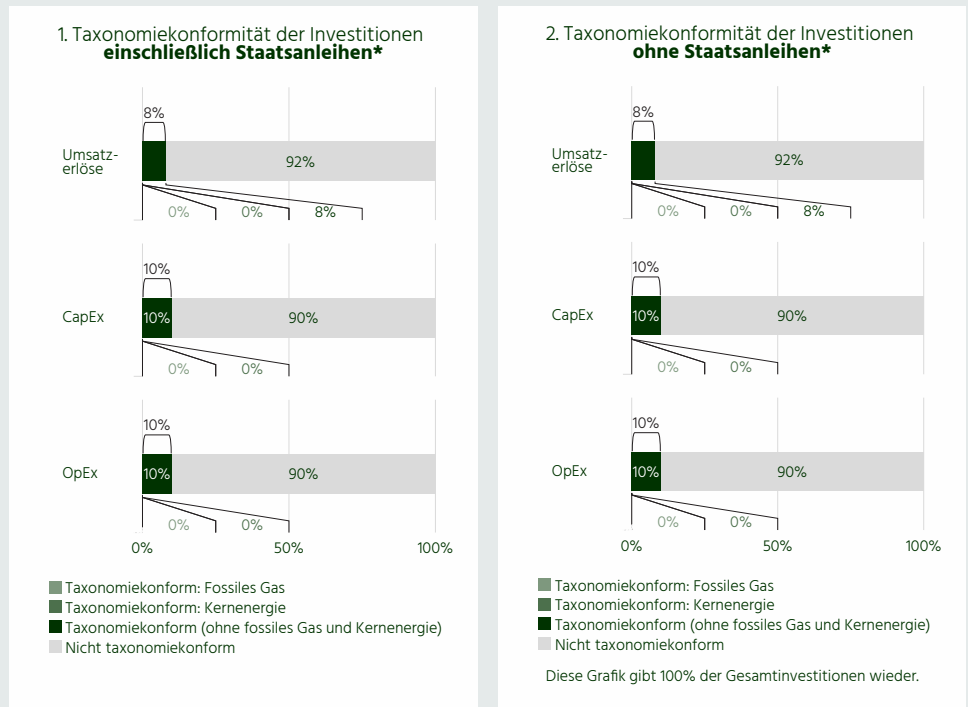
- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**




\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	5,82%
Übergangstätigkeiten	0,07%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen mittels Abbildung einer EU Climate Transition Benchmark die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios gegenüber eines breiten Marktindex signifikant reduziert. Zudem musste der Index sicherstellen, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität im Durchschnitt jährlich um mindestens 7 % sinkt. So wird dafür Sorge getragen, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität einem Transitionsfad folgt, der mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens übereinstimmt. Gezielt Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die als taxonomiekonform gelten, sind nicht Teil der Anlagestrategie. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 91,54%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



**Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts waren. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Bankguthaben sowie flüssige Mittel. Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit dem nachhaltigen Investitionsziel erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen, die auf Indexebene umgesetzt sind. Dabei findet die Überwachung und Neugewichtung der im Index enthaltenen Wertpapiere im Rahmen der vierteljährlichen Indexanpassungen (jeweils im Februar, Mai, August und November) statt. Aufgrund der Veröffentlichungspläne wurden die Unternehmen in der Regel zudem einmal jährlich von MSCI kontaktiert und das aktualisierte Unternehmensprofil wurde ihnen zugesendet. Die Low Carbon Transition Bewertung erfolgt ebenfalls auf jährlicher Basis. Die zugrundeliegenden Daten für die LCT Kategorien und Scores (d.h. Kohlenstoffemissionen, Einnahmen aus alternativen Energien, Einnahmen aus Energieeffizienz) wurden das ganze Jahr über aktualisiert. Wurden unterjährig signifikante Änderungen in den zugrundeliegenden Daten identifiziert erfolgte eine zusätzliche Bewertung.

Darüber hinaus erfolgte eine Nachhaltigkeitsanalyse durch die Deka Investment GmbH. Die Ergebnisse dieses Analyseprozesses werden auf jährlicher Basis herangezogen, um die ESG-Kriterien des Index zu überprüfen.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik nahm die Gesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr, um Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz, Klimawandel und Arbeitsbedingungen. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

### ● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für dieses Produkt wurde der MSCI Europe Climate Change ESG Select CTB (Preisindex) als Referenzwert bestimmt. Dieser erfüllt die Anforderungen an EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (EU Climate Transition Benchmarks, EU CTB). Hiermit wird dem Ziel der Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris (Paris Agreement vom 15.12.2015) Rechnung getragen.

Der zugrundeliegende Index unterscheidet sich von einem breiten Marktindex zum einen durch die reduzierte Anzahl der enthaltenen Titel in Folge der Anwendung der im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt? beschriebenen Ausschlusskriterien. Zum anderen wird bei den verbleibenden Indextiteln zusätzlich eine Umgewichtung anhand des LCT Scores vorgenommen. Dadurch wird erreicht, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios um 30% gegenüber einem breiten Marktindex reduziert

wird. Darüber hinaus sorgt die Umgewichtung dafür, dass die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios jährlich um mindestens 7% im Vergleich zum Vorjahr sinkt. Darüber hinaus kann sich bspw. der ESG-Score bzw. das ESG-Rating des zugrundeliegenden Index insgesamt von dem Wert eines breiten Marktindex unterscheiden.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

01.02.2025 - 31.01.2026	Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF
CO <sub>2</sub> -Emissionsintensität (in tCO <sub>2</sub> e je 1 Mio. € Unternehmenswert)	173,88

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.02.2025 - 31.01.2026	Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF	Referenzindex
CO <sub>2</sub> -Emissionsintensität (in tCO <sub>2</sub> e je 1 Mio. € Unternehmenswert)	173,88	173,91

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.02.2025 - 31.01.2026	Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB UCITS ETF	Breiter Marktindex
CO <sub>2</sub> -Emissionsintensität (in tCO <sub>2</sub> e je 1 Mio. € Unternehmenswert)	173,88	566,01

Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Lizenzdisclaimer: Obwohl die Informationsanbieter der Deka Investment GmbH, insbesondere die MSCI Solutions LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen (die "Informationen") aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-

Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten oder Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus kann keine der Informationen an und für sich verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte oder besondere Schäden, Strafen, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

# Deka MSCI Europe Climate Change ESG CTB 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 Climate Change ESG CTB 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 den Abschnitt „Nachhaltiges Investitionsziel“ des Jahresberichts sowie 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)

