

Jahresbericht
zum 31. Januar 2025.

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Nasdaq® und Nasdaq-100® sind eingetragene Marken von Nasdaq, Inc. (die mit ihren verbundenen Unternehmen als die "Unternehmen" bezeichnet wird) und sind zur Verwendung durch die Deka Investment GmbH lizenziert. Der Fonds wurde von den Unternehmen nicht auf seine Rechtmäßigkeit oder Eignung hin überprüft. Der Fonds wird von den Unternehmen weder gefördert, unterstützt, verkauft noch beworben. **DIE UNTERNEHMEN GEBEN KEINE GARANTIE UND ÜBERNEHMEN KEINE HAFTUNG IN BEZUG AUF DEN FONDS.**

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Nasdaq-100® UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025	11
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025	12
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

Jahresbericht 01.02.2024 bis 31.01.2025

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka NASDAQ – 100 UCITS ETF (aufgelegt am 04.10.2023) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den NASDAQ – 100 Index nachzubilden. Dieser Index besteht aus den größten, nach Marktkapitalisierung gewichteten und an der NASDAQ gelisteten Nicht-Finanzunternehmen.

Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt. Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

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

PAI-Berücksichtigung

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
	31,32%	34,01%
ISIN	DE000ETFL623	
* 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 alle Indexkonstituenten im Berichtszeitraum auf folgende Fremdwährung: US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein Währungsrisiko in dieser Fremdwährung, 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 Nasdaq-100[®]. 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 19,20 Prozent.

Operationelle Risiken

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

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

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 Nasdaq-100[®] UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	US2567461080	Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US3847471014	Grail Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US4523271090	Illumina Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US5128071082	Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001
Löschung	US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL -,0001
Löschung	US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US8486371045	Splunk Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US86800U3023	Super Micro Computer Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01
Neuaufnahme	US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003
Neuaufnahme	US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,001
Neuaufnahme	US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001
Neuaufnahme	US3847471014	Grail Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.
Neuaufnahme	IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001
Neuaufnahme	US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001
Neuaufnahme	US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	9,01
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625	7,80
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL -,001	7,43
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	6,31
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	4,32
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000006	3,80
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL -,001	3,71
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL -,001	3,01
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL -,001	2,87
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	2,70
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	2,60
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL -,00001	1,68
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL -,001	1,50
IE00059YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	1,32
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	1,29
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	1,27
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	1,20
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	1,19
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	1,17
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	1,12
US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	1,05
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	1,05
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL -,008	0,97
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	0,95
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	0,92
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	0,90
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,80
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	0,77
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	0,76
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,75
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	0,75
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	0,74
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	0,69
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	0,65
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	0,65
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	0,63
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	0,61
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	0,61
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL -,001	0,61
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	0,58
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL -,0005	0,58
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	0,55
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	0,52
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	0,51
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	0,50
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,50

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	0,50
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	0,48
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	0,48
US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	0,47
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	0,46
US67103H1077	OReilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	0,46
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,46
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	0,45
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	0,42
USN070592100	ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	0,41
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1	0,39
US7766961061	Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,38
US6937181088	Paccar Inc. Registered Shares DL 1	0,36
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	0,35
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	0,35
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	0,35
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	0,33
US7043261079	Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	0,33
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	0,33
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	0,33
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	0,31
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	0,31
US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	0,31
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	0,31
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	0,30
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,30
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	0,29
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	0,28
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	0,28
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	0,27
US3119001044	Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	0,26
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	0,26
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	0,25
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	0,25
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	0,25
US30161N1019	Exelon Corp. Registered Shares o.N.	0,25
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	0,25
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	0,24
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	0,22
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	0,22
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	0,21
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	0,21
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	0,20
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US22160N1090	CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US98980G1022	Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	0,19

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US03662Q1058	Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	0,19
US5950171042	Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	0,18
US12514G1085	CDW Corp. Registered Shares DL -,01	0,16
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL -,01	0,16
KYG393871085	Globalfoundries Inc. Registered Shares DL -,02	0,14
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	0,14
US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL -,0005	0,13
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL -,001	0,13
US60937P1066	MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	0,13

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		49.924.955,27	100,02
1. Aktien		49.890.910,70	99,95
- Audiovisuelle Industrie	630.103,73		1,26
- Büroausstattung	752.051,09		1,51
- Chemische Industrie	800.450,58		1,60
- Einzelhandel	2.565.424,48		5,14
- Elektrik / Elektronik	15.467.984,98		30,99
- Energieversorger	846.437,33		1,70
- Freizeit/Tourismus	250.462,83		0,50
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.030.158,25		4,07
- Pharmaindustrie / Biotech	2.607.245,28		5,22
- Real Estate	97.412,53		0,20
- Software	8.035.621,88		16,10
- Sonstige Dienstleistungen	1.035.036,23		2,07
- Sonstige industrielle Werte	154.332,43		0,31
- Telekommunikation	12.745.649,12		25,53
- Transportation	319.419,44		0,64
- Unterhaltungsindustrie	165.538,94		0,33
- Verbrauchsgüter	1.387.581,58		2,78
2. Forderungen		3.343,41	0,01
3. Bankguthaben		30.701,16	0,06
II. Verbindlichkeiten		-10.050,73	-0,02
III. Fondsvermögen		49.914.904,54	100,00

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

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		1.419	1.361	1.011	USD 437,450	597.125,25	1,20
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		5.232	4.986	3.547	USD 115,950	583.570,20	1,17
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		1.396	1.334	959	USD 131,170	176.146,72	0,35
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		7.657	7.336	5.059	USD 204,020	1.502.747,48	3,01
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		7.252	6.974	4.926	USD 205,600	1.434.285,22	2,87
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		13.779	13.216	8.831	USD 237,680	3.150.394,61	6,31
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		1.717	1.640	1.158	USD 98,360	162.458,87	0,33
US0311621009	Amgen Inc.	STK		1.733	1.652	1.176	USD 285,420	475.814,40	0,95
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		1.600	1.523	1.088	USD 211,890	326.125,73	0,65
US03662Q1058	Ansys Inc.	STK		282	270	192	USD 350,500	95.080,56	0,19
US0378331005	Apple Inc.	STK		19.808	19.058	13.388	USD 236,000	4.496.838,05	9,01
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		2.658	2.539	1.845	USD 180,350	461.132,51	0,92
US03831W1080	Applovin Corp.	STK		963	1.048	85	USD 369,590	342.374,27	0,69
US0420682058	ARM Holdings PLC	STK		413	627	214	USD 159,550	63.387,19	0,13
USN070592100	ASML Holding N.V.	STK		286	291	211	USD 739,310	203.398,26	0,41
US0463531089	Astrazeneca PLC	STK		1.877	1.787	1.277	USD 70,760	127.763,47	0,26
US0494681010	Atlassian Corp.	STK		521	499	342	USD 306,780	153.751,51	0,31
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		693	662	471	USD 311,340	207.550,02	0,42
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.314	1.253	905	USD 303,010	383.007,21	0,77
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	STK		246	260	14	USD 652,180	154.332,43	0,31
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK		3.190	3.044	2.217	USD 46,180	141.709,59	0,28
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		470	447	317	USD 143,930	65.073,45	0,13
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		107	104	79	USD 4.737,560	487.633,03	0,98
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		10.123	19.249	10.223	USD 221,270	2.154.697,91	4,32
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		884	842	597	USD 297,620	253.086,51	0,51
US12514G1085	CDW Corp.	STK		430	409	294	USD 199,140	82.372,37	0,17
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		458	440	329	USD 345,490	152.214,34	0,30
US1729081059	Cintas Corp.	STK		1.300	1.376	315	USD 200,570	250.821,03	0,50
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		12.840	12.213	8.914	USD 60,600	748.500,79	1,50
GB00BDPCN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC	STK		1.484	1.416	1.005	USD 78,550	112.133,33	0,22
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK		1.599	1.528	1.106	USD 82,610	127.067,86	0,25
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		12.306	11.833	8.956	USD 33,660	398.460,83	0,80
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK		1.008	966	708	USD 299,980	290.875,71	0,58
US2172041061	Copart Inc.	STK		3.106	2.960	2.109	USD 57,930	173.085,07	0,35
US22160N1090	CoStar Group Inc.	STK		1.322	1.259	896	USD 76,600	97.412,53	0,20
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		1.428	1.360	972	USD 979,880	1.346.033,03	2,70
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	STK		754	725	505	USD 398,070	288.725,68	0,58
US1264081035	CSX Corp.	STK		6.217	5.944	4.367	USD 32,870	196.578,13	0,39
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		1.010	967	666	USD 142,710	138.653,36	0,28
US2521311074	DexCom Inc.	STK		1.259	1.227	875	USD 86,830	105.159,90	0,21
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.	STK		941	949	428	USD 164,360	148.778,57	0,30
US25809K1051	DoorDash Inc.	STK		1.254	1.206	823	USD 188,830	227.783,96	0,46
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		846	808	594	USD 122,910	100.025,84	0,20
US30161N1019	Exelon Corp.	STK		3.240	3.087	2.184	USD 40,000	124.669,33	0,25
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		2.857	3.687	4.040	USD 689,180	1.894.076,53	3,79
US3119001044	Fastenal Co.	STK		1.847	1.760	1.255	USD 73,240	130.127,73	0,26
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		2.471	2.358	1.690	USD 100,880	239.790,76	0,48
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	STK		1.473	1.406	1.002	USD 88,300	125.117,50	0,25
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		4.018	3.827	2.735	USD 97,200	375.691,02	0,75
KYG393871085	Globalfoundries Inc.	STK		1.782	1.707	1.211	USD 41,470	71.088,01	0,14
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		2.096	2.001	1.453	USD 223,720	451.077,02	0,90
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK		264	253	184	USD 422,050	107.182,15	0,21
US45814D1001	Intel Corp.	STK		13.905	13.317	9.311	USD 19,430	259.895,29	0,52
US4612021034	Intuit Inc.	STK		902	860	615	USD 601,510	521.920,08	1,05
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		1.148	1.098	777	USD 571,880	631.540,80	1,27
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	STK		4.373	4.193	3.103	USD 32,100	135.032,75	0,27
US4824801009	KLA Corp.	STK		431	412	300	USD 738,240	306.076,13	0,61
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK		3.898	3.730	2.712	USD 29,840	111.891,03	0,22
US5128073062	Lam Research Corp.	STK		4.148	4.513	365	USD 81,050	323.404,74	0,65
IE000S9YS762	Linde plc	STK		1.535	2.577	1.042	USD 446,120	658.740,99	1,32
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK		379	368	274	USD 414,200	151.009,38	0,30
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		896	863	657	USD 290,590	250.462,83	0,50
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		2.793	2.660	1.893	USD 112,860	303.225,41	0,61
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		163	155	111	USD 1.922,190	301.396,73	0,60
US5950171042	Microchip Technology Inc.	STK		1.731	1.650	1.189	USD 54,300	90.417,30	0,18
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		3.592	3.430	2.430	USD 91,240	315.265,34	0,63
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		9.743	9.331	6.344	USD 415,060	3.890.077,03	7,79
US5949724083	MicroStrategy Inc.	STK		729	772	43	USD 334,790	234.776,50	0,47
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		4.311	4.118	3.002	USD 57,990	240.483,76	0,48
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK		238	230	160	USD 273,320	62.575,31	0,13
US61174X1090	Monst Beverage Corp. (NEW)	STK		3.135	3.085	2.393	USD 48,710	146.896,11	0,29
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		1.378	1.316	966	USD 976,760	1.294.767,24	2,59
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		32.093	50.982	21.134	USD 120,070	3.706.802,47	7,43
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		819	781	567	USD 208,550	164.304,22	0,33
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK		688	911	479	USD 185,610	122.841,31	0,25
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK		1.373	1.318	956	USD 52,340	69.128,78	0,14
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	STK		186	179	132	USD 1.294,420	231.602,25	0,46
US6937181088	Paccar Inc.	STK		1.690	1.609	1.147	USD 110,880	180.258,00	0,36

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK		7.030	7.444	414	USD 82,490	557.842,05	1,12
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		2.116	2.136	760	USD 184,420	375.386,20	0,75
US7043261079	Paychex Inc.	STK		1.160	1.106	794	USD 147,670	164.780,15	0,33
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		3.232	3.130	2.429	USD 88,580	275.398,55	0,55
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		4.423	4.215	3.020	USD 150,690	641.144,60	1,28
US7223041028	Pinduoduo Inc.	STK		2.153	2.052	1.467	USD 111,910	231.775,51	0,46
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		3.582	3.412	2.443	USD 172,930	595.868,65	1,19
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		348	331	235	USD 672,980	225.286,94	0,45
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		346	329	234	USD 575,650	191.597,23	0,38
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		1.070	1.021	746	USD 150,560	154.970,13	0,31
US8552441094	Starbucks Corp.	STK		3.655	3.484	2.498	USD 107,680	378.596,89	0,76
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		495	474	336	USD 525,480	250.216,54	0,50
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK		566	544	377	USD 185,510	101.003,95	0,20
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		4.753	5.326	4.947	USD 404,600	1.849.900,25	3,71
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		2.941	2.804	1.995	USD 184,610	522.281,77	1,05
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK		1.450	1.382	980	USD 118,680	165.538,94	0,33
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		3.741	3.604	2.578	USD 232,970	838.382,73	1,68
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK		455	435	320	USD 287,440	125.809,44	0,25
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		830	790	565	USD 461,680	368.615,65	0,74
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	STK		7.909	7.553	5.370	USD 10,440	79.428,56	0,16
US98138H1014	Workday Inc.	STK		687	660	464	USD 262,060	173.185,72	0,35
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK		1.851	1.767	1.212	USD 67,200	119.654,85	0,24
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK		495	475	328	USD 202,590	96.466,79	0,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	49.890.910,70	99,95
							EUR	49.890.910,70	99,95
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	30.701,16	0,06
EUR-Guthaben bei:									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		28.307,79		%	100,000	28.307,79	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		2.488,03		%	100,000	2.393,37	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.343,41	0,01
Dividendenansprüche							EUR	3.260,35	0,01
Zinsansprüche							EUR	83,06	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-10.050,73	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung							EUR	-9.841,25	-0,02
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-209,48	-0,00
Fondsvermögen							EUR	49.914.904,54	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	146,77	
Umlaufende Anteile							STK	340.089,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte Kurse per 31.01.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz) 31.01.2025
Euro (EUR) 0,96195 = 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK	401	913	
US3847471014	Grail Inc.	STK	83	83	
US4523271090	Illumina Inc.	STK	346	719	
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	2.905	3.214	
US60770K1079	Moderna Inc.	STK	839	1.734	
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc.	STK	3.551	12.565	
US8486371045	Splunk Inc.	STK	73	469	
US86800U1043	Super Micro Computer Inc.	STK	1.256	1.256	
US86800U3023	Super Micro Computer Inc.	STK	1.529	1.529	
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	1.014	3.042	

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

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

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		297.180,92	0,874
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.081,42	0,006
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-85.697,20	-0,252
4. Sonstige Erträge		442,76	0,001
davon: Sonstiges	442,76		0,001
Summe der Erträge		214.007,90	0,629
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-673,66	-0,002
2. Verwaltungsvergütung		-92.998,11	-0,273
3. Sonstige Aufwendungen		-125,53	0,000
davon: Sonstiges	-125,53		0,000
Summe der Aufwendungen		-93.797,30	-0,276
III. Ordentlicher Nettoertrag		120.210,60	0,353
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		7.719.954,46	22,700
2. Realisierte Verluste		-1.746.822,12	-5,136
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.973.132,34	17,563
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.093.342,94	17,917
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.421.742,55	13,002
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		101.859,94	0,300
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.523.602,49	13,301
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.616.945,43	31,218

Entwicklung des Sondervermögens

	2024 / 2025
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	27.723.446,40
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	-29.308,90
2. Zwischenausschüttungen	-111.355,60
3. Mittelzufluss (netto)	12.936.246,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	42.700.687,27
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-29.764.441,11
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.221.068,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	10.616.945,43
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	4.421.742,55
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	101.859,94
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	49.914.904,54

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		6.453.194,85	18,975
1. Vortrag aus dem Vorjahr		359.851,91	1,058
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.093.342,94	17,917
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		6.318.033,02	18,578
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		6.318.033,02	18,578
III. Gesamtausschüttung		135.161,83	0,397
1. Zwischenausschüttung		111.355,60	0,327
2. Endausschüttung		23.806,23	0,070

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

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Geschäftsjahr

2024/2025
2023/2024

Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
49.914.904,54	146,77
27.723.446,40	112,20

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben		
Anteilwert	EUR	146,77
Umlaufende Anteile	STK	340.089,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert	
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag	
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters	
Gesamtkostenquote (in %)		0,25

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

Transaktionskosten	EUR	4.343,60
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.		
Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Marker Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag:	EUR	3.012,56
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 4,22 %.		
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.286.239,39 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)	0,04
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,37

Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error bei Fonds mit vergleichbarer Allokation und vergleichbarem Anlageuniversum 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 niedrige Cash Anteil ist maßgeblich dafür, dass der realisierte Tracking Error unterhalb der prognostizierten Bandbreite liegt

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Korrektur Anteilscheingeschäfte in Höhe von EUR 238,80 und Korrektur Spotgeschäfte in Höhe von EUR 233,96 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Korrektur Spotgeschäfte in Höhe von EUR -292,55 enthalten.

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

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

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt
** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als

Deka Nasdaq-100[®] UCITS ETF

Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeiter, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

Frankfurt am Main, den 28. April 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka Nasdaq-100® UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deko Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 30. April 2025

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2025

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



Deka Investment GmbH

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka-etf.de

