

Jahresbericht
zum 31. Januar 2022.

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

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

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2022	13
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022	14
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Besteuerung der Erträge	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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 01.02.2021 bis 31.01.2022

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

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

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI Europe Large Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index repräsentiert ca. 70 Prozent der nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten Aktien Europas. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

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

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

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

Adressenausfallrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum wesentlichen Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften nach § 200 und § 202 KAGB. Die Risikosteuerung von Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften erfolgt anhand der gesetzlichen Vorgaben hinsichtlich Kontrahentenbegrenzung und Besicherung. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Verlust durch einen Adressenausfall.

Währungsrisiken

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

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	24,0%	11,2%	7,7%
Gesamtkostenquote	0,30%		

ISIN DE000ETFLO86

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des MSCI Europe Large Cap (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 12,92 Prozent.

Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP PARIBAS Securities Services S. C. A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

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.

Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

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

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

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.
Löschung	GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Registered Shares DL -,50
Löschung	FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1
Löschung	FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5
Löschung	FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50
Löschung	NO0010031479	DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10
Löschung	DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25
Löschung	SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333
Löschung	SE0000107419	Investor AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25
Löschung	NL0014332678	JDE Peets B.V. Registered Shares EO 1
Löschung	GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07
Löschung	GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07
Löschung	GB0008847096	Tesco PLC Registered Shares LS -,05
Löschung	DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1
Löschung	FR0000127771	Vivendi SE Actions Port. EO 5,5
Neuaufnahme	GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10
Neuaufnahme	FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. EO 8
Neuaufnahme	DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10
Neuaufnahme	DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100
Neuaufnahme	ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5
Neuaufnahme	SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.
Neuaufnahme	SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003
Neuaufnahme	SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.
Neuaufnahme	SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.
Neuaufnahme	SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.
Neuaufnahme	CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1
Neuaufnahme	GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07
Neuaufnahme	GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shares LS -,05
Neuaufnahme	NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1
Neuaufnahme	AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.
Neuaufnahme	DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20
Neuaufnahme	SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria) o.N.

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	4,13
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	3,16
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	3,09
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	2,58
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	2,23
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	2,16
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	2,05
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	1,91
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	1,66
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	1,62
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	1,51
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	1,48
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	1,38
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	1,36
GB0002374006	Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	1,34
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	1,27
FR0000120321	Oréal S.A., L Actions Port. EO 0,2	1,22
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	1,20
GB0007980591	BP PLC Registered Shares DL -,25	1,19
GB0002875804	British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	1,06
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	1,04
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port. EO 5,50	0,92
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	0,91
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	0,90
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	0,88
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	0,85
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam EO 1	0,85
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	0,82
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	0,80
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	0,77
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	0,76
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	0,74
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	0,71
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,71
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	0,70
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	0,69
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	0,68
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	0,68
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	0,68
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	0,67
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	0,66
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,66
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	0,64
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	0,64
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	0,63
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	0,62

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	0,61
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	0,60
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	0,59
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Registered Shares DL -,01	0,59
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	0,58
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	0,56
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	0,56
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,56
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	0,55
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	0,55
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	0,54
GB0031348658	Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	0,51
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	0,51
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,50
GB0007099541	Prudential PLC Registered Shares LS -,05	0,50
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	0,48
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	0,48
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	0,47
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	0,47
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	0,46
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	0,46
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	0,46
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,45
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	0,45
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	0,44
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	0,44
FI4000297767	Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	0,44
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,44
GB00B19NLV48	Experian PLC Registered Shares DL -,10	0,44
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	0,44
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	0,43
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,43
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,41
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. EO 8	0,41
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,40
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	0,39
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	0,39
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	0,38
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,38
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	0,37
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	0,37
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	0,37
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,37
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	0,37
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	0,36
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	0,36

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	0,36
GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	0,36
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,36
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shares LS -,05	0,35
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	0,35
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	0,35
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	0,35
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	0,34
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	0,34
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,33
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	0,33
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,32
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	0,32
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	0,32
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	0,32
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,32
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	0,31
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	0,31
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	0,31
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	0,31
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,30
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	0,29
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	0,29
GB0002634946	BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	0,29
FI0009003305	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	0,28
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	0,28
GB0030913577	BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	0,27
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	0,27
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,26
GB0005603997	Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	0,26
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	0,26
GB0002162385	Aviva PLC Registered Shares LS -,25	0,26
GB0004544929	Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	0,26
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50	0,25
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	0,25
FI0009013403	KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	0,25
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	0,25
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	0,24
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	0,24
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	0,24
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	0,23
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	0,23
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	0,23
SE0011166628	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	0,23
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	0,22
GB0004082847	Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	0,22

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FI0009013296	Neste Oyj Registered Shs o.N.	0,22
GB00B7T77214	Natwest Group PLC	0,21
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	0,21
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	0,21
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	0,20
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	0,20
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,20
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	0,20
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	0,20
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	0,19
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	0,19
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	0,18
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	0,17
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	0,17
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	0,17
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,17
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	0,16
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,16
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	0,16
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	0,16
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,16
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,16
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	0,15
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	0,15
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom. o.N.	0,14
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	0,14
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	0,14
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	0,14
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	0,14
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	0,14
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	0,14
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	0,14
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	0,14
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	0,13
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	0,13
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	0,13
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.	0,13
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,13
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,13
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	0,12
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	0,12
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	0,12
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	0,12
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,12
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	0,11
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	0,11

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

GB0006731235	Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	0,11
DE0007664005	Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	0,11
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	0,10
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	0,09
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	0,08
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	0,08
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	0,08
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	0,07
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	0,07
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	0,06
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	0,06
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,05
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	0,05

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2022.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		37.978.742,83	100,03
1. Aktien		37.798.138,19	99,55
- Aeronautik und Weltraum	647.664,27		1,71
- Audiovisuelle Industrie	117.131,52		0,31
- Banken	4.133.162,92		10,89
- Bau und Baustoffe	1.109.081,66		2,92
- Bergbau	887.952,18		2,34
- Büroausstattung	153.616,10		0,40
- Chemische Industrie	1.037.705,53		2,73
- Einzelhandel	873.600,01		2,30
- Elektrik / Elektronik	2.370.947,10		6,24
- Energieversorger	3.892.431,18		10,25
- Holdinggesellschaften	269.922,60		0,71
- Landwirtschaft und Fischerei	496.814,16		1,31
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.099.523,30		5,53
- Pharmaindustrie / Biotech	7.190.818,17		18,94
- Real Estate	180.360,40		0,48
- Software	696.450,90		1,83
- Sonstige Dienstleistungen	982.657,92		2,59
- Sonstige Finanzdienstleistungen	282.849,00		0,75
- Sonstige industrielle Werte	550.934,76		1,45
- Telekommunikation	1.623.800,46		4,28
- Textilien und Kleidung	1.639.123,40		4,32
- Transportation	632.370,94		1,67
- Unterhaltungsindustrie	276.061,40		0,73
- Verbrauchsgüter	3.652.897,44		9,62
- Versicherungen	2.000.260,87		5,27
2. Forderungen		52.788,47	0,14
3. Bankguthaben		127.816,17	0,34
II. Verbindlichkeiten		-10.089,36	-0,03
III. Fondsvermögen		37.968.653,47	100,00

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

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		924	0	65	EUR 242,250	223.839,00	0,59
DE0008404005	Allianz SE	STK		2.001	0	165	EUR 227,350	454.927,35	1,20
DE000BASF111	BASF SE	STK		4.457	0	312	EUR 67,520	300.936,64	0,79
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		4.768	0	333	EUR 53,840	256.709,12	0,68
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		1.607	0	112	EUR 92,950	149.370,65	0,39
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG	STK		280	4	19	EUR 76,100	21.308,00	0,06
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		489	0	34	EUR 88,080	43.071,12	0,11
DE0005439004	Continental AG	STK		534	0	37	EUR 84,940	45.357,96	0,12
DE0007100000	Daimler AG	STK		4.154	0	290	EUR 69,930	290.489,22	0,77
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		1.997	2.077	80	EUR 31,380	62.665,86	0,17
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK		786	786	0	EUR 67,920	53.385,12	0,14
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		10.030	471	636	EUR 12,254	122.907,62	0,32
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		922	0	65	EUR 157,200	144.938,40	0,38
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		4.811	11	336	EUR 52,990	254.934,89	0,67
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		16.175	0	1.131	EUR 16,672	269.669,60	0,71
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		10.896	0	761	EUR 12,220	133.149,12	0,35
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK		995	0	112	EUR 60,060	59.759,70	0,16
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		2.033	0	138	EUR 36,560	74.326,48	0,20
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		293	0	20	EUR 178,000	52.154,00	0,14
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK		504	0	36	EUR 69,950	35.254,80	0,09
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	STK		865	0	60	EUR 72,460	62.677,90	0,17
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		6.338	0	443	EUR 36,335	230.291,23	0,61
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	STK		352	0	25	EUR 89,660	31.560,32	0,08
DE0006599905	Merck KGaA	STK		627	0	44	EUR 193,900	121.575,30	0,32
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		680	0	47	EUR 279,050	189.754,00	0,50
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE	STK		743	0	52	EUR 82,400	61.223,20	0,16
DE0007164600	SAP SE	STK		5.068	0	354	EUR 110,400	559.507,20	1,47
DE0007165631	Sartorius AG	STK		127	0	58	EUR 476,100	60.464,70	0,16
DE0007236101	Siemens AG	STK		3.713	0	259	EUR 139,880	519.374,44	1,37
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		1.940	0	135	EUR 19,760	38.334,40	0,10
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK		1.369	65	91	EUR 56,760	77.704,44	0,20
DE0007664005	Volkswagen AG	STK		158	0	11	EUR 254,200	40.163,60	0,11
DE0007664039	Volkswagen AG	STK		901	0	63	EUR 183,320	165.171,32	0,44
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		3.580	1.152	279	EUR 50,380	180.360,40	0,48
							EUR	5.387.317,10	14,19
Ausland									
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK		28	0	4	DKK 23.670,000	89.075,86	0,23
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK		15	0	2	DKK 22.100,000	44.554,06	0,12
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		7.971	0	1.598	CHF 31,710	242.177,26	0,64
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		96	8	6	EUR 1.789,000	171.744,00	0,45
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK		364	36	22	EUR 143,150	52.106,60	0,14
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		5.075	1	641	EUR 28,755	145.931,63	0,38
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.	STK		2.299	0	160	EUR 151,380	348.022,62	0,92
NL0000235190	Airbus SE	STK		2.861	8	200	EUR 112,120	320.775,32	0,84
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK		910	0	92	EUR 91,560	83.319,60	0,22
CH0432492467	Alcon AG	STK		2.425	31	159	CHF 70,840	164.594,23	0,43
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		2.186	0	153	EUR 60,540	132.340,44	0,35
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK		6.271	313	412	GBP 32,280	242.269,02	0,64
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		3.698	0	258	EUR 55,720	206.052,56	0,54
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		3.258	0	464	EUR 26,195	85.343,31	0,22
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK		2.171	2.171	0	GBP 52,460	136.306,22	0,36
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		2.006	0	204	EUR 594,200	1.191.965,20	3,14
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK		4.864	0	340	SEK 253,000	117.608,07	0,31
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. ²⁾	STK		5.371	17	374	EUR 18,580	99.793,18	0,26
GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK		1.729	0	121	GBP 19,410	40.165,03	0,11
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK		7.518	1.156	452	GBP 86,170	775.328,90	2,04
SE0011166628	Atlas Copco AB	STK		1.894	0	132	SEK 470,900	85.237,69	0,22
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK		3.259	0	228	SEK 543,200	169.187,06	0,45
GB0002162385	Aviva PLC	STK		18.983	3	1.414	GBP 4,342	98.646,63	0,26
FR0000120628	AXA S.A.	STK		9.393	2	652	EUR 27,955	262.581,32	0,69
GB0002634946	BAE Systems PLC	STK		15.608	46	1.140	GBP 5,772	107.820,45	0,28
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		32.360	0	2.262	EUR 5,634	182.316,24	0,48
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		84.155	0	5.883	EUR 3,095	260.417,65	0,69
GB0031348658	Barclays PLC	STK		82.149	43	7.967	GBP 1,972	193.901,33	0,51
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		5.459	0	381	EUR 63,000	343.917,00	0,91
GB0007980591	BP PLC	STK		97.648	61	7.628	GBP 3,828	447.365,85	1,18
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK		10.579	2	1.335	GBP 31,635	400.534,58	1,05
GB0030913577	BT Group PLC	STK		43.321	2	3.024	GBP 1,956	101.387,37	0,27
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		21.515	4.448	1.567	EUR 2,846	61.231,69	0,16
FR0000125338	Capgemini SE	STK		778	778	0	EUR 197,450	153.616,10	0,40
DK0010181759	Carlsberg AS	STK		487	0	48	DKK 1.068,000	69.904,31	0,18
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		2.473	971	141	EUR 40,300	99.661,90	0,26
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK		1	1	1	CHF 106.700,000	102.232,44	0,27
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK		5	0	0	CHF 10.720,000	51.355,75	0,14
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK		2.533	0	177	CHF 132,950	322.662,02	0,85

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA	STK	822	822	0	59	EUR 147,700	121.409,40	0,32
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC	STK	996	996	1	66	USD 57,150	50.777,34	0,13
DK0060448595	Coloplast AS	STK	577	577	0	40	DKK 958,400	74.323,53	0,20
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	2.455	2.455	0	232	EUR 59,650	146.440,75	0,39
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	8.658	8.658	0	604	GBP 16,690	172.942,40	0,46
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	6.002	6.002	740	729	EUR 13,280	79.706,56	0,21
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK	12.864	12.864	892	737	CHF 8,760	107.970,34	0,28
IE0001827041	CRH PLC	STK	3.781	3.781	0	295	EUR 44,410	167.914,21	0,44
FR0000120644	Danone S.A.	STK	3.170	3.170	162	201	EUR 55,250	175.142,50	0,46
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	3.226	3.226	3.245	19	EUR 42,450	136.943,70	0,36
GB0002374006	Diageo PLC	STK	11.327	11.327	6	816	GBP 37,230	504.702,54	1,33
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	4.514	4.514	4.550	36	NOK 210,700	95.158,51	0,25
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	STK	990	990	4	89	DKK 1.337,500	177.964,22	0,47
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK	13.472	13.472	0	948	EUR 4,539	61.149,41	0,16
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	1.398	1.398	1.409	11	EUR 18,620	26.030,76	0,07
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.)	STK	2.299	2.299	25	949	EUR 8,498	19.536,90	0,05
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	1.541	1.541	0	108	EUR 19,845	30.581,15	0,08
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	39.472	39.472	0	2.759	EUR 6,781	267.659,63	0,70
FR0010208488	Engie S.A.	STK	8.864	8.864	0	620	EUR 13,554	120.142,66	0,32
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	12.249	12.249	0	960	EUR 13,308	163.009,69	0,43
SE0012853455	EQT AB	STK	1.436	1.436	1.447	11	SEK 359,600	49.351,13	0,13
NO0010096985	Equinor ASA	STK	4.743	4.743	0	331	NOK 245,850	116.666,15	0,31
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.393	1.393	15	99	EUR 166,820	232.380,26	0,61
SE0009922164	Essity AB	STK	2.953	2.953	0	207	SEK 261,900	73.913,19	0,19
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK	835	835	835	0	SEK 1.135,400	90.606,30	0,24
GB00B19N1V48	Experian PLC	STK	4.474	4.474	33	317	GBP 30,810	164.973,90	0,43
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	612	612	0	42	EUR 202,900	124.174,80	0,33
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK	2.356	2.356	45	216	EUR 24,570	57.886,92	0,15
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	809	809	16	52	EUR 134,300	108.648,70	0,29
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	2.155	2.155	0	151	EUR 24,050	51.827,75	0,14
CH0010645932	Givaudan SA	STK	45	45	0	3	CHF 3.818,000	164.616,27	0,43
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	24.419	24.419	2	1.635	GBP 16,430	480.167,76	1,26
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK	48.462	48.462	0	3.426	GBP 3,830	222.140,46	0,59
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK	548	548	0	38	EUR 94,900	52.005,20	0,14
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK	3.544	3.544	0	627	SEK 183,340	62.097,48	0,16
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK	559	559	0	39	EUR 77,750	43.462,25	0,11
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	1.258	1.258	0	88	EUR 95,020	119.535,16	0,31
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	154	154	0	10	EUR 1.318,500	203.049,00	0,53
SE0015961909	Hexagon AB	STK	9.561	9.561	9.667	106	SEK 124,200	113.487,48	0,30
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	2.541	2.541	0	177	CHF 49,750	121.121,73	0,32
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	99.130	99.130	283	6.905	GBP 5,276	625.946,84	1,65
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	28.269	28.269	1.169	4.670	EUR 10,160	287.213,04	0,76
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	4.593	4.593	0	321	GBP 17,515	96.279,58	0,25
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK	5.294	5.294	0	370	EUR 26,740	141.561,56	0,37
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	18.947	18.947	16	1.322	EUR 13,062	247.485,71	0,65
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	80.153	80.153	0	5.711	EUR 2,620	209.960,78	0,55
SE0015811955	Investor AB	STK	2.420	2.420	2.420	0	SEK 210,200	48.615,09	0,13
SE0015811963	Investor AB	STK	8.842	8.842	8.944	102	SEK 200,350	169.302,31	0,45
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	1.213	1.213	0	84	EUR 76,940	93.328,22	0,25
FR0000121485	Kering S.A.	STK	364	364	0	29	EUR 656,300	238.893,20	0,63
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK	772	772	0	54	EUR 112,000	86.464,00	0,23
FI0009013403	KONE Oyj	STK	1.650	1.650	0	115	EUR 57,220	94.413,00	0,25
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK	848	848	12	59	EUR 166,050	140.810,40	0,37
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	4.452	4.452	0	278	EUR 29,385	130.822,02	0,34
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK	264	264	2	18	CHF 260,300	65.841,91	0,17
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	28.972	28.972	2	2.011	GBP 2,874	99.653,56	0,26
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	344.464	344.464	718	23.807	GBP 0,511	210.458,82	0,55
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC	STK	1.596	1.596	57	103	GBP 72,200	137.910,60	0,36
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	361	361	0	26	CHF 633,400	219.083,45	0,58
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK	1.347	1.347	0	94	EUR 722,600	973.342,20	2,56
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	17.553	17.553	275	1.000	GBP 10,796	226.799,34	0,60
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	941	941	0	592	EUR 28,130	26.470,33	0,07
GB00B7T77214	NatWest Group PLC	STK	27.953	27.953	4.506	1.736	GBP 2,424	81.093,97	0,21
FI0009013296	Neste Oyj	STK	2.053	2.053	0	144	EUR 39,770	81.647,81	0,22
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	13.661	13.661	0	1.298	CHF 119,080	1.558.639,34	4,11
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	26.166	26.166	0	3.191	EUR 5,247	137.293,00	0,36
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	15.724	15.724	0	1.099	SEK 109,940	165.212,08	0,44
CH0012005267	Novartis AG	STK	10.633	10.633	0	896	CHF 80,130	816.347,89	2,15
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	8.172	8.172	0	769	DKK 656,100	720.613,03	1,90
FR0000133308	Orange S.A.	STK	9.682	9.682	0	677	EUR 10,420	100.886,44	0,27
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK	1.218	1.218	3	92	EUR 376,850	459.003,30	1,21
DK0060094928	Orsted A/S	STK	918	918	0	64	DKK 699,000	86.242,94	0,23
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	110	110	19	6	CHF 1.277,000	134.588,48	0,35
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	1.017	1.017	0	71	EUR 189,000	192.213,00	0,51
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	4.529	4.529	2.180	182	EUR 73,440	332.609,76	0,88
GB0007099541	Prudential PLC	STK	12.694	12.694	30	882	GBP 12,355	187.701,96	0,49
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	3.466	3.466	5	232	GBP 60,110	249.346,25	0,66
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	9.385	9.385	5	650	GBP 22,700	254.969,18	0,67
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	5.450	5.450	3	379	GBP 51,850	338.199,39	0,89

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
CH0012032113	Roche Holding AG	STK		155	166	11	CHF 380,000	56.433,84	0,15	
FR0000073272	SAFRAN ²⁾	STK		1.659	99	104	EUR 106,620	176.882,58	0,47	
FI0009003305	Sampo OYJ	STK		2.420	127	153	EUR 43,850	106.117,00	0,28	
SE0000667891	Sandvik AB	STK		5.479	0	383	SEK 242,300	126.875,49	0,33	
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		5.518	8	373	EUR 92,750	511.794,50	1,35	
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK		134	0	10	EUR 387,100	51.871,40	0,14	
CH0024638212	Schindler Holding AG	STK		98	0	6	CHF 230,400	21.633,80	0,06	
CH0024638196	Schindler Holding AG	STK		198	0	13	CHF 230,100	43.652,20	0,11	
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		2.623	0	174	EUR 149,360	391.771,28	1,03	
CH0002497458	SGS S.A.	STK		29	0	2	CHF 2.625,000	72.937,63	0,19	
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK		37.365	37.365	0	GBP 18,866	843.669,55	2,22	
CH0418792922	Sika AG	STK		688	0	48	CHF 321,100	211.666,95	0,56	
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK		7.898	0	553	SEK 119,400	90.124,83	0,24	
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		9.786	0	684	EUR 4,960	48.538,56	0,13	
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		3.934	0	275	EUR 32,685	128.582,79	0,34	
GB0007908733	SSE PLC	STK		5.063	17	352	GBP 15,825	95.891,31	0,25	
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK		12.773	0	1.157	GBP 5,368	82.060,27	0,22	
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK		9.879	15	768	EUR 16,970	167.646,63	0,44	
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK		3.314	212	208	EUR 41,240	136.669,36	0,36	
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK		7.079	0	999	SEK 98,740	66.801,78	0,18	
SE0000242455	Swedbank AB	STK		4.395	0	307	SEK 181,540	76.252,53	0,20	
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		1.464	73	93	CHF 100,300	140.691,00	0,37	
CH0008742519	Swisscom AG	STK		126	0	8	CHF 528,200	63.766,60	0,17	
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK		14.165	0	990	SEK 114,800	155.410,90	0,41	
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK		25.573	2.164	2.874	EUR 4,129	105.578,13	0,28	
NO0010063308	Telenor ASA	STK		3.396	0	237	NOK 146,650	49.827,75	0,13	
SE0000667925	Telia Company AB	STK		12.901	957	797	SEK 36,610	45.138,40	0,12	
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK		37.523	40.145	2.622	GBP 2,970	133.377,19	0,35	
FR0000121329	THALES S.A.	STK		518	0	35	EUR 81,440	42.185,92	0,11	
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		12.173	0	914	EUR 50,220	611.328,06	1,61	
CH0244767585	UBS Group AG	STK		17.070	0	1.966	CHF 17,100	279.675,19	0,74	
BE0003739530	UCB S.A.	STK		614	0	42	EUR 88,020	54.044,28	0,14	
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		10.344	29	721	EUR 13,990	144.712,56	0,38	
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		12.594	0	1.058	GBP 37,875	570.878,76	1,50	
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK		3.520	3.547	27	EUR 21,820	76.806,40	0,20	
AT0000746409	Verbund AG	STK		330	330	0	EUR 93,800	30.954,00	0,08	
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		4.901	5.216	315	DKK 176,950	116.557,17	0,31	
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		2.610	55	148	EUR 96,660	252.282,60	0,66	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		134.212	5.556	10.622	GBP 1,300	208.847,39	0,55	
SE0000115420	Volvo (publ), AB	STK		972	979	7	SEK 211,400	19.637,87	0,05	
SE0000115446	Volvo (publ), AB	STK		6.938	2	458	SEK 208,250	138.083,67	0,36	
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		1.298	0	120	EUR 90,240	117.131,52	0,31	
FR0011981968	Worldline S.A.	STK		1.157	0	86	EUR 42,685	49.386,55	0,13	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		730	0	51	CHF 440,700	308.240,87	0,81	
							EUR	31.244.749,42	82,29	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Ausland										
CH0012032048	Roche Holding AG - Genusssscheine	STK		3.410	0	238	CHF 356,900	1.166.071,67	3,07	
							EUR	1.166.071,67	3,07	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	37.798.138,19	99,55
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle			EUR	127.816,19			%	100,000	127.816,19	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	18.052,65			EUR	52.788,47	18.052,65	0,05
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	34.729,92			EUR	34.729,92	0,09	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	5,90			EUR	5,90	0,00	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle			GBP	-0,02			%	100,000	-0,02	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten										
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-182,57			EUR	-10.089,36	-182,57	-0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-9.906,79			EUR	-9.906,79	-0,03	
Fondsvermögen										
Anteilwert			EUR				EUR	37.968.653,47	100,00 ¹⁾	
Umlaufende Anteile			EUR				EUR	110,04		
			STK				STK	345.035,00		

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

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

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	2.666		49.534,28	
FR0000073272	SAFRAN	STK	87		9.275,94	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen					58.810,22	58.810,22

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte Kurse per 31.01.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)		31.01.2022	
Britisches Pfund	(GBP)	0,83555	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,44040	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	9,99490	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,46350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,04370	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12100	= 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	0	1.089	
DE000A3MQB30	Vonovia SE - Anrechte	STK	2.673	2.673	
Ausland					
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	STK	0	2.573	
GB00BHOP3291	BHP Group PLC	STK	0	10.967	
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	2	1.186	
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	0	3.184	
ES0605066937	Cellnex Telecom S.A. - Anrechte	STK	1.643	1.643	
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	2.584	3.270	
NO0010031479	DNB ASA	STK	0	4.923	
FR0000121147	Faurecia SE	STK	181	181	
ES0618900915	Ferrovial S.A. - Anrechte	STK	2.330	2.330	
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	0	1.549	
SE0000103699	Hexagon AB	STK	8.286	9.747	
ES06445809N8	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	27.806	27.806	
ES06445809M0	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	28.252	28.252	
SE0000190126	Industrivärden AB	STK	109	109	
SE0000107419	Investor AB	STK	0	2.365	
US46817M1071	Jackson Financial Inc.	STK	319	319	
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK	1	390	
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell	STK	0	19.244	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell	STK	0	21.295	
ES06784309E7	Telefónica S.A. - Anrechte	STK	24.326	24.326	
ES06784309F4	Telefónica S.A. - Anrechte	STK	24.626	24.626	
GB0008847096	Tesco PLC	STK	0	50.851	
ZAE000296554	THUNGELA RESOURCES	STK	633	633	
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK	4.088	5.110	
DE000VTS017	Vitesco Technologies Group AG	STK	107	107	
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	0	4.309	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		EUR			5.497

(Basiswerte: ABB Ltd. (CH0012221716); ASML Holding N.V. (NL0010273215); Assicurazioni Generali S.p.A. (IT0000062072); Banco Santander S.A. (ES0113900137); Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003); Bouygues S.A. (FR0000120503); BP PLC (GB0007980591); British American Tobacco PLC (GB0002875804); Continental AG (DE0005439004); Crédit Agricole S.A. (FR0000045072); Credit Suisse Group AG (CH0012138530); Danone S.A. (FR0000120644); Deutsche Post AG (DE0005552004); Deutsche Telekom AG (DE0005557508); EDP - Energias de Portugal SA (PTEDP0AM0009); Electricité de France (E.D.F.) (FR0010242511); Endesa S.A. (ES0130670112); Equinor ASA (NO0010096985); EssilorLuxottica S.A. (FR0000121667); Evonik Industries AG (DE000EVNK013); Fortum Oyj (FI0009007132); Fresenius Medical Care KGaA (DE0005785802); Fresenius SE & Co. KGaA (DE0005785604); Grifols S.A. (ES0171996087); Henkel AG & Co. KGaA (DE0006048408); Henkel AG & Co. KGaA (DE0006048432); Investor AB (SE0015811963); Kühne & Nagel Internat. AG (CH0025238863); National Grid PLC (GB00BDR05C01); Naturgy Energy Group S.A. (ES0116870314); Nordea Bank Abp (FI4000297767); Novartis AG (CH0012005267); Oréal S.A., L' (FR0000120321); Royal Dutch Shell (GB00B03MLX29); SAFRAN (FR0000073272); Siemens Energy AG (DE000ENER6Y0); Siemens Healthineers AG (DE000SHL1006); Snam S.p.A. (IT0003153415); Standard Chartered PLC (GB0004082847); Swisscom AG (CH0008742519); THALES S.A. (FR0000121329); UCB S.A. (BE0003739530); UniCredit S.p.A. (IT0005239360); VINCI S.A. (FR0000125486); Volkswagen AG (DE0007664039))

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

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

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		118.055,43	0,342
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		849.623,88	2,462
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		1.006,18	0,003
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-17.708,29	-0,051
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-59.861,42	-0,173
6. Sonstige Erträge		61.179,47	0,177
davon: Kompensationszahlungen	61.174,30		0,177
Summe der Erträge		952.295,25	2,760
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-27,13	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-109.735,00	-0,318
3. Sonstige Aufwendungen		-1.152,53	-0,003
davon: Bankgebühren	-11,69		0,000
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-39,63		0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-1.101,21		-0,003
Summe der Aufwendungen		-110.914,66	-0,321
III. Ordentlicher Nettoertrag		841.380,59	2,439
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.054.808,62	3,057
2. Realisierte Verluste		-253.833,08	-0,736
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		800.975,54	2,321
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.642.356,13	4,760
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.142.938,76	12,007
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.875.761,64	5,436
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.018.700,40	17,444
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.661.056,53	22,204
Entwicklung des Sondervermögens		2021 / 2022	
	EUR	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		33.147.039,35	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-94.938,48	
2. Zwischenausschüttungen		-751.465,51	
3. Mittelzufluss (netto)		-2.015.902,55	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	414.701,19		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.430.603,74		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		22.864,13	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.661.056,53	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	4.142.938,76		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	1.875.761,64		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		37.968.653,47	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		6.342.255,22	18,381
1. Vortrag aus dem Vorjahr		4.699.899,09	13,622
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.642.356,13	4,760
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		5.504.530,96	15,954
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		5.504.530,96	15,954
III. Gesamtausschüttung		837.724,26	2,428
1. Zwischenausschüttung		751.465,51	2,178
2. Endausschüttung		86.258,75	0,250

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

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021/2022	37.968.653,47	110,04
2020/2021	33.147.039,35	90,81
2019/2020	33.221.413,99	97,42
2018/2019	32.719.842,55	86,36

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **58.810,22**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
 Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten EUR **58.044,81**

Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) EUR **1.021,45**

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 1.021,45. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 0,00.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) EUR **63.760,91**

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	110,04
Umlaufende Anteile	STK	345.035,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **99,55**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,00**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2022 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2022 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Gesamtkostenquote (in %) **0,30**

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

Transaktionskosten EUR **3.348,88**

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 **501,70**

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

Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	0,14
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,14

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

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Kompensationszahlungen in Höhe von EUR 63.760,91 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR -1.114,03 enthalten.

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	58.810,22
in % des Fondsvermögens	0,15

10 größte Gegenparteien

Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	58.810,22
Sitzstaat	Deutschland

Arten von Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem) und per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	58.810,22

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

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

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

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	58.044,81
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Die Bewertung der erhaltenen Sicherheiten erfolgt im Vergleich zur Bewertung der verliehenen Wertpapiere zu einem unterschiedlichen Zeitpunkt. Bei gleichen Bewertungszeitpunkten zwischen dem Wertpapier Darlehen und den Sicherheiten (unter Hinzurechnung des Haircuts) bestand zum 31.01.2022 keine Untersicherung.

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	1.021,45
in % der Bruttoerträge	100,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Betrag)

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,16

Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds einschließlich / ausschließlich Anteilen an Zielfonds/ Geldmarktfonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, so dass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.642,85
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.205,14

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3. Name	Portugal, Republik
		5.230,03
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
		1.575,67
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5. Name	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]
		1.549,42
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6. Name	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.
		1.442,95
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7. Name	Rheinland-Pfalz, Land
		1.344,63
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8. Name	UniCredit S.p.A.
		1.273,32
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9. Name	NRW.BANK
		1.222,71
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10. Name	ING Groep N.V.
		1.183,14

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	58.044,81

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

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

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

Frankfurt am Main, den 10. Mai 2022
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI Europe LC UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Januar 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Januar 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 12. Mai 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

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

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

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

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

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2022

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka-etf.de