

Jahresbericht
zum 31. Januar 2020.

Deka MSCI USA 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 Deko Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI USA LC UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Januar 2020.

In der Berichtsperiode zeigten sich die internationalen Kapitalmärkte nur vorübergehend beeindruckt von den politischen Störfeuern an diversen Fronten. Weder die internationalen Handelskonflikte noch das lange drohende Brexit-Chaos in Europa führten zu nachhaltiger Beunruhigung bei den Marktteilnehmern. Vielmehr wuchs die Hoffnung auf eine Rückkehr zu konstruktiven Gesprächen und eine Stabilisierung der globalen Stimmungsindikatoren.

Der Anleihemarkt präsentierte sich insgesamt freundlich. Die Verzinsung 10-jähriger Bundesanleihen erreichte ihren Tiefpunkt im August bei minus 0,7 Prozent, zuletzt lag die Rendite dann bei minus 0,4 Prozent. 10-jährige US-Treasuries rentierten Ende Januar mit nur rund 1,5 Prozent. Die Aktienbörsen zeigten eine sehr kräftige Erholungsbewegung. In den USA erklommen der Dow Jones Industrial und der marktbreite S&P 500 neue Allzeithochs und beendeten den Berichtszeitraum mit sehr starken Kurszuwächsen. Der deutsche Standardwerteindex DAX konnte im Januar ebenfalls einen neuen Höchststand vorweisen.

Seit Mitte Februar 2020 hat sich die Situation an den Kapitalmärkten grundlegend geändert und sämtliche Assetklassen standen unter dem Eindruck einer massiv erhöhten Risikoaversion und Volatilität. Die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus schlug sich vor allem an den Aktienmärkten in signifikanten Kursrückgängen nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf alle nachgelagerten wirtschaftlichen Prozesse aus, sodass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven drastisch eintrübten.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2020	19
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020	20
Anhang	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
Besteuerung der Erträge	33
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	38

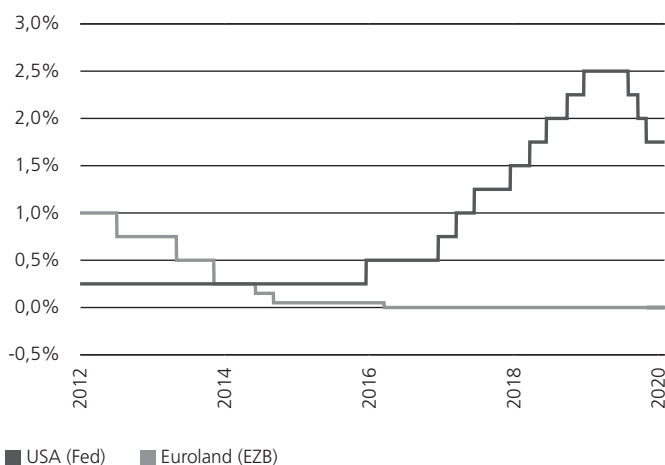
Entwicklung der Kapitalmärkte.

Amerika macht die Musik...

Im Rahmen der "America-First"-Strategie verschärfte die US-Regierung unter Donald Trump die Tonlage in der Handelspolitik gegenüber China und offenbarte unverhohlenen protektionistische Tendenzen. In den zurückliegenden zwölf Monaten hat sich der Konflikt zwischen den beiden größten Volkswirtschaften der Welt massiv zugespitzt. Auch gegenüber anderen Handelspartnern, darunter auch engen politischen Verbündeten wie der Europäischen Union (EU), ging die US-Administration in die Offensive. Trotz allem zogen die Kurse weltweit spürbar an und einige bedeutende Aktienindizes erreichten noch im Januar 2020 neue Rekordmarken. Weder schwächelnde Konjunkturindikatoren noch das aggressive handelspolitische Vorgehen der US-Regierung, die chaotischen Brexit-Verhandlungen in Europa oder das Säbelrasseln zwischen den USA und dem Iran ließen die Stimmung kippen.

Verantwortlich für die robuste Entwicklung der Börsen war in erster Linie der Paradigmenwechsel der Notenbanken – und auch hier gab die USA den Takt vor. Nach den Versuchen der geldpolitischen Normalisierung im Jahr 2018 haben die Zentralbanken unter Federführung der Federal Reserve (Fed) im Jahr 2019 für alle Marktteilnehmer überraschend wieder auf eine Lockerung der Geldpolitik umgeschaltet und damit erneut marktstimulierend eingegriffen. Die Fed senkte die Leitzinsen insgesamt drei Mal um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Damit lag zum Berichtsstichtag das Leitzinsintervall zwischen 1,50 Prozent und 1,75 Prozent.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



Dies wurde als Reaktion der Währungshüter auf die gestiegene konjunkturelle Unsicherheit angesichts der Handelskonflikte und eines nachlassenden Inflationsdrucks gewertet.

Im Euro-Währungsgebiet rückt die Zinswende in noch weitere Ferne. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ den Leitzins auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zudem beabsichtigt die EZB mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen Konjunktur und Inflation zusätzlich zu beleben. Seit November fließen monatlich 20 Milliarden Euro in den Erwerb von Anleihen.

In Euroland büßte die Konjunktur an Dynamik ein, verzeichnete aber in den ersten drei Quartalen 2019 positive BIP-Wachstumsraten. Im zweiten und dritten Quartal stieg die gesamtwirtschaftliche Leistung lediglich um jeweils moderate 0,2 Prozent gegenüber dem Vorquartal an, im vierten Quartal trat die Entwicklung (plus 0,1 Prozent) auf der Stelle. Die deutsche Wirtschaftsleistung verzeichnete im zweiten Quartal 2019 einen leichten Rückgang um 0,2 Prozent. Im dritten Vierteljahr wies das BIP mit plus 0,1 Prozent ein mageres Plus auf, im Schlussquartal 2019 stagnierte die Entwicklung. Ein Gesamtjahreswachstum von 0,6 Prozent wurde dank einer Aufwärtsrevision des dritten Quartals bestätigt. Damit befindet sich die deutsche Volkswirtschaft dennoch in einer schwachen Verfassung und besitzt damit nur begrenzte Abwehrkräfte gegen exogene Schockfaktoren wie den Ausbruch des Corona-Virus in China.

Der Arbeitsmarkt präsentierte sich weiterhin robust. Für die 28 EU-Länder lag die Arbeitslosenquote im Dezember 2019 bei 6,2 Prozent, auch wenn hier erhebliche Unterschiede zwischen den einzelnen Ländern bestanden. Der für Dezember gemeldete Wert war zugleich der niedrigste Wert, der seit Beginn der Datenerhebung im Jahr 2000 ermittelt wurde.

In den USA überraschte der US-Präsident wiederholt negativ u.a. mit der Einführung von Strafzöllen. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte den Garanten des globalen wirtschaftlichen Aufschwungs bildete. Auf die Konjunkturdynamik schlug dies bislang noch nicht durch, auch wenn sich das Wachstum im Jahr 2019 etwas abschwächte. Im vierten Quartal 2019 wuchs das reale BIP in den USA saisonbereinigt und hochgerechnet auf das Jahr geschätzt um 2,1 Prozent gegenüber dem Vorquartal und um 2,3 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal. Daran gemessen schlug der US-Wirtschaft im Jahr 2019 überraschend wenig Gegenwind entgegen.

Der größte positive Wachstumsbeitrag in den USA resultierte im vierten Quartal aus dem Außenhandel. Dies mag zunächst angesichts des globalen Wachstumsumfelds verwundern. Allerdings waren es nicht die Exporte, die stark expandierten, sondern stark sinkende Importe, die rechnerisch (Importe fließen mit negativen Vorzeichen in die Berechnungen ein) einen positiven Wachstumsbeitrag suggerierten. Dies ist nicht mit einem Anzeichen für eine gesamtwirtschaftliche Stärke zu verwechseln. Die von den USA angezettelten Handelskriege wie auch die Verschärfung der Spannungen gegenüber dem Iran stellten nicht zu unterschätzende Konjunkturrisiken dar. Darüber hinaus hat die Weltgesundheitsorganisation (WHO) angesichts der rasanten Ausbreitung des Corona-Virus offiziell den internationalen Ge-

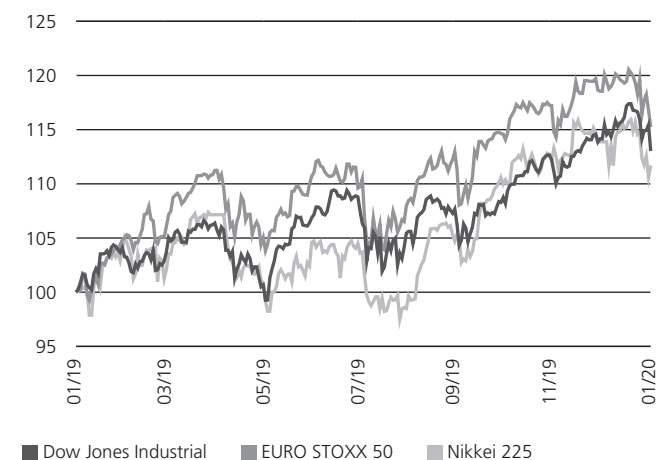
sundheitsnotstand erklärt und die befürchteten Auswirkungen rückten zuletzt immer stärker ins Bewußtsein der Anleger.

Aktien weiter im Aufwind

Die Aktienmärkte erwiesen sich in den vergangenen zwölf Monaten bemerkenswert resistent gegenüber den zahlreichen geopolitischen und wirtschaftlichen Belastungsfaktoren. Mit der Jahreswende ließen die Börsenbarometer die Korrektur Ende des Jahres 2018 hinter sich und setzten zu einer signifikanten Erholung an, die ab Mai in eine schwankungsreiche Phase mit per saldo seitwärts tendierenden Märkten überging. Im vierten Quartal 2019 profitierten die Indizes von der wieder erwachten Risikobereitschaft der Anleger, die an verschiedenen Börsenplätzen in neuen Jahreshöchstständen gipfelte, ehe der Ausbruch des Corona-Virus in China – der in seinen volkswirtschaftlichen Folgen noch gänzlich unüberschaubar ist – im letzten Berichtsmonat für einen Dämpfer sorgte.

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.01.2019 = 100



Quelle: Bloomberg

Im gesamten Berichtszeitraum begleiteten politische Ereignisse das Börsengeschehen ohne diese nachhaltig zu überschatten. Neben dem teilweise verstörenden Zickzackkurs der US-Regierung in Fragen der Wirtschafts- und Außenpolitik trübte vor allem der protektionistische Habitus in der Handelspolitik das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass eine Spirale des Protektionismus drohen könnte, die das Potenzial einer globalisierten Welt und des freien Handels substanziell gefährdet. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse und im Hinblick auf den weit fortgeschrittenen konjunkturellen Zyklus zurückhaltender ein. Trotz allem überwog unter dem Strich die Erwartung eines marktfreundlichen

Ausgangs die wirtschaftlichen und politischen Irritationen und die globalen Stimmungsindikatoren stabilisierten sich.

Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichneten die Kurse weltweit per saldo einen Aufschlag in Höhe von 15,5 Prozent. Eine starke Entwicklung präsentierten die US-Börsenbarometer. Der Dow Jones Industrial Average (plus 13,0 Prozent) wie auch der marktbreite S&P 500 (plus 19,3 Prozent) wussten zu überzeugen und erreichten im Berichtsjahr neue Allzeithochs. Auf der Gewinnerseite im Dow Jones mit kräftigen Kurszuwächsen finden sich die Technologiekonzerne Apple (plus 86,0 Prozent) und Microsoft (plus 63,0 Prozent) sowie im Finanzsektor Visa (plus 47,4 Prozent). Die Schlusslichter bildeten Walgreens Boots Alliance (minus 29,6 Prozent), 3M (minus 20,8 Prozent) und Boeing (minus 17,5 Prozent).

In Europa sorgten die Querelen um den britischen EU-Austritt wiederholt für Unruhe. Erst im Dezember kehrte nach dem klaren Wahlsieg von Boris Johnson etwas Ruhe ein. Zumindest wurde der Premierminister damit in die Lage versetzt, Großbritannien am 31. Januar 2020 aus der EU zu führen. Trotz des formalen Austritts sind damit bei Weitem noch nicht alle Modalitäten geklärt. Insbesondere das Aushandeln der zukünftigen Handelsabkommen mit den USA und dem EU-Raum dürfte die Märkte noch weiter beschäftigen.

Der EURO STOXX 50 wies im Berichtszeitraum ein Plus von 15,2 Prozent auf, deutsche Standardwerte (DAX) verbuchten mit 16,2 Prozent einen Zuwachs in vergleichbarer Höhe. Deutsche Unternehmen mit mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung wiesen – gemessen an den Nebenwerte-Indizes MDAX und SDAX – per saldo Kurssteigerungen von 18,2 Prozent bzw. 16,1 Prozent auf.

Gemessen am STOXX Europe 600 lag auf Sicht von zwölf Monaten das Gros der Branchen in Europa komfortabel im positiven Bereich. Zu den Segmenten mit negativem Vorzeichen zählten Banken (minus 2,0 Prozent), Rohstoffe (minus 4,0 Prozent), Automobile (minus 6,9 Prozent) sowie Öl & Gas (minus 8,7 Prozent). Mit einem kräftigen Anstieg um 30,2 Prozent gehörten Aktien aus dem Finanzdienstleistungssektor zu den großen Gewinnern, gefolgt von Unternehmen aus den Bereichen Bau & Werkstoffe (plus 26,0 Prozent), Gesundheit (plus 26,0 Prozent) und Technologie (plus 25,2 Prozent).

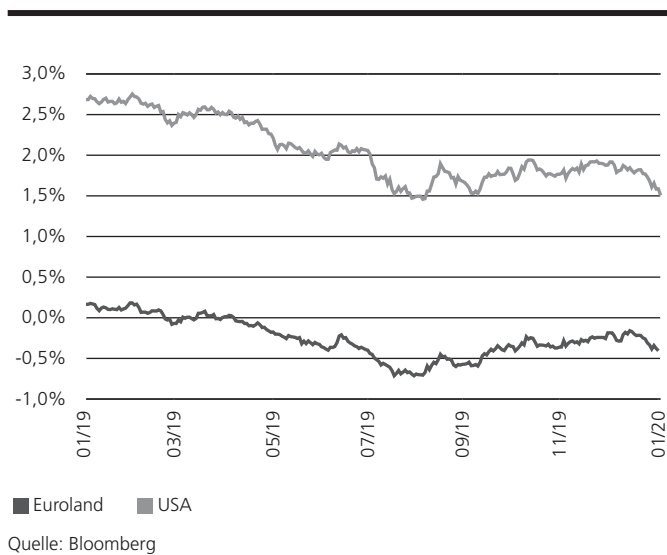
Im globalen Vergleich hinkten japanische Aktien etwas hinterher. Auf Jahressicht verzeichnete der Nikkei 225 ein respektables Plus von 11,7 Prozent und der breiter gefasste TOPIX wies einen Zuwachs um 7,5 Prozent auf. Chinesische Aktien büßten im Zuge der Handelsstreitigkeiten mit den USA ein und landeten mit minus 5,8 Prozent (Hang Seng Index) nur auf einem der hinteren Ränge. Schwellenländeraktien machten zwischenzeitlich der Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächere globale Wirtschaftsperspektiven zu schaffen, konnten aber im vierten Quartal 2019 wieder Boden gutmachen. Gemessen am MSCI Emerging Markets

registrierten Aktien aus Schwellenländern im Stichtagsvergleich einen Zuwachs um 1,2 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

Bröckelnde Renditen

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging bis Ende August hinein massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von anfangs knapp plus 0,2 Prozent zwischenzeitlich auf ein Rekordtief von minus 0,7 Prozent und bescherte Anlegern am Rentenmarkt hohe Kursgewinne. In der Folge erholte sich das Renditeniveau bis zum Ende des Berichtszeitraums leicht auf minus 0,4 Prozent.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht ein Plus von 3,3 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase auf absehbare Zeit nicht zu rechnen. Die leichte Erholungsbewegung

der Renditen zwischen Anfang Oktober und Mitte Januar verpuffte im Zuge der Unterzeichnung des Phase-1-Teilabkommens, das vom Markt als symbolischer Waffenstillstand zwischen den USA und China aufgefasst wurde.

US-Zinsen verzeichneten bis in den Spätsommer 2019 hinein ebenfalls einen deutlichen Rückgang, sodass die Kurse der Rentenpapiere entsprechend zulegen konnten. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen markierte zu Beginn des Berichtszeitraums einen Hochpunkt bei knapp 2,8 Prozent. Aufgrund der schwächeren Konjunkturdaten sowie der drei Zinssenkungen der Fed ermäßigte sich die Rendite sehr deutlich bis auf 1,5 Prozent (Tief Anfang September). Zum Januar-Ultimo rentierten 10-jährige US-Treasuries erneut nahe der 1,5 Prozent-Marke.

Am Devisenmarkt pendelte der Wechselkurs des Euro im Berichtszeitraum in einer relativ engen Bandbreite zwischen knapp 1,15 US-Dollar und 1,09 US-Dollar und zeigte sich somit wenig beeindruckt vom politischen und wirtschaftlichen Umfeld. Ende Januar 2020 lag der Euro-Wechselkurs bei 1,11 US-Dollar.

Zur Auswirkung des Corona-Virus

Seit Mitte Februar 2020 hat sich die Stimmung an den Kapitalmärkten signifikant eingetrübt. Die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus und die nur schwer abzuschätzenden Folgen für das globale Wirtschaftswachstum führten bei nahezu allen Risiko-Assets zu einem erheblichen Anstieg der Volatilität. Schwere Rückschläge mit teils hohen Tagesverlusten mussten hierbei vor allem die Aktienmärkte hinnehmen. Produktionsstopps weltweit sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf alle nachgelagerten wirtschaftlichen Prozesse und auf die Ertragsperspektiven der Unternehmen aus. In einem in weiten Teilen globalisierten Wirtschaftssystem haben die Ansteckungseffekte von Asien ausgehend mit Wucht auf Europa und die Vereinigten Staaten übergreifen. Die Zahl der Neuinfektionen stieg rund um den Globus stark an. In diesem Zuge verschärften sich die Abschottungsmaßnahmen nach außen (Grenzkontrollen) wie auch nach innen (Absage von Großveranstaltungen, Quarantänemaßnahmen, Ausgangssperren). Eine Erholung der Kapitalmärkte ist erst dann zu erwarten, wenn die Produktion wieder hochgefahren werden kann und bei den Infektionen eine Abflachung der Kurve einsetzt und damit einhergehend auch die Restriktionsmaßnahmen gelockert werden können.

Jahresbericht 01.02.2019 bis 31.01.2020

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI USA 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 USA Large Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index repräsentiert ca. 70 Prozent der nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten Aktien der USA. 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.

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 US-Dollar und die Indexkonstituenten im Berichtszeitraum lauteten auf folgende Fremdwährungen: US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein hohes Währungsrisiko in Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	21,3%	14,2%	11,5%
Gesamtkostenquote	0,30%		

ISIN DE000ETFLO94

* 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 USA 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 Anteilspreises betrug im Berichtszeitraum 11,95 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 USA 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.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

Ab Mitte Februar 2020 standen die Kapitalmärkte unter dem Einfluss der Corona-Pandemie. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten in signifikanten Kursrückgängen nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf alle nachgelagerten wirtschaftlichen Prozesse aus, sodass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich wieder Erholungstendenzen zu beobachten waren, kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des Sondervermögens kommen.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	US90130A3095	21st Century Fox Inc. Reg. Shares New A DL -,01
Löschung	US90130A4085	21st Century Fox Inc. Reg. Shares New B DL -,01
Löschung	US90130A1016	21st Century Fox Inc. Registered Shares A DL -,01
Löschung	US90130A2006	21st Century Fox Inc. Registered Shares B DL -,01
Löschung	US02376R1023	American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Registered Shares DL -,10
Löschung	US0374111054	Apache Corp. Registered Shares DL -,625
Löschung	US0549371070	BB&T Corp. Registered Shares DL 5
Löschung	US1248572026	CBS Corp. Reg. Shares Class B DL -,001
Löschung	US1510201049	Celgene Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US20605P1012	Concho Resources Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US25179M1036	Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10
Löschung	US26078J1007	Dowdupont Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	US23355L1061	DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01
Löschung	US60871R2094	Molson Coors Brewing Co. Registered Shares B DL 0,01
Löschung	NL0011031208	Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01
Löschung	US6370711011	National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US6550441058	Noble Energy Inc. Registered Shares DL 0,01
Löschung	US7565771026	Red Hat Inc. Registered Shares DL -,0001
Löschung	US8679141031	SunTrust Banks Inc. Registered Shares DL 1
Löschung	US8715031089	Symantec Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US9290421091	Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04
Löschung	US9815581098	Worldpay Inc. Reg. Shares Class A DL -,01
Neuaufnahme	US90130A3095	21st Century Fox Inc. Reg. Shares New A DL -,01
Neuaufnahme	US90130A4085	21st Century Fox Inc. Reg. Shares New B DL -,01
Neuaufnahme	US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001
Neuaufnahme	US92556H2067	CBS Corp. Registered Shares Cl.B o.N.
Neuaufnahme	US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US22052L1044	Corteva Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US2605571031	Dow Inc. Reg. Shares DL -,01
Neuaufnahme	US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US30040W1080	Eversource Energy Registered Shares DL 5
Neuaufnahme	US35137L1052	Fox Corp. Registered Shares A DL -,01
Neuaufnahme	US35137L2043	Fox Corp. Registered Shares B DL -,01
Neuaufnahme	US37940X1028	Global Payments Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001
Neuaufnahme	US6687711084	NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01
Neuaufnahme	US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US89832Q1094	Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5
Neuaufnahme	US90184L1026	Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005
Neuaufnahme	US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10
Neuaufnahme	US9839191015	Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	5,75
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	5,08
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	3,47
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	2,00
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	1,84
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	1,77
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	1,74
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	1,62
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,41
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	1,28
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	1,22
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	1,19
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	1,17
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	1,17
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1	1,13
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	1,08
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	1,06
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	1,03
US2546871060	Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	1,03
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	1,01
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	0,98
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	0,90
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	0,85
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	0,84
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	0,82
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	0,81
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	0,81
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,81
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	0,70
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	0,70
US1729674242	Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	0,69
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	0,67
US5801351017	McDonalds Corp. Registered Shares DL-,01	0,67
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	0,64
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	0,63
US79466L3024	salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	0,62
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	0,62
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	0,61
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	0,56
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	0,55
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	0,54
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	0,53
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	0,53
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,53
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	0,52
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	0,52

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US9078181081	Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	0,52
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	0,52
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	0,51
US9130171096	United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	0,51
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	0,50
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	0,50
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	0,50
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	0,50
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	0,49
US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	0,46
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	0,45
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	0,45
US3696041033	General Electric Co. Registered Shares DL -,06	0,45
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	0,43
US03027X1000	American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	0,42
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	0,42
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	0,41
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	0,38
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	0,38
US5486611073	Lowes Companies Inc. Registered Shares DL -,50	0,37
US02209S1033	Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	0,37
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	0,36
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	0,36
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	0,36
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	0,34
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	0,33
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,33
US9029733048	U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	0,33
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	0,32
US12572Q1058	CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	0,32
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	0,32
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	0,31
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	0,31
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	0,30
US8425871071	Southern Co., The Registered Shares DL 5	0,30
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	0,30
US1255231003	Cigna Corp. Registered Shares DL 1	0,30
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	0,30
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	0,30
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	0,29
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Registered Shares New DL -,001	0,29
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	0,29
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	0,29
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	0,28
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	0,28
US3377381088	Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	0,28

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US0367521038	Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	0,28
US6934751057	PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	0,27
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	0,27
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	0,27
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	0,27
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,26
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	0,26
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	0,26
US7551115071	Raytheon Co. Registered Shares DL -,01	0,25
IE00BY9D5467	Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	0,25
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,25
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	0,25
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	0,25
US37940X1028	Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	0,24
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	0,24
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	0,24
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1	0,24
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	0,23
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	0,23
US87612E1064	Target Corp. Registered Shares DL -,0833	0,23
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	0,23
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	0,23
US8085131055	Schwab Corp., Charles Registered Shares DL -,01	0,22
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	0,22
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	0,22
GB00B5BT0K07	AON PLC Registered Shares A DL -,01	0,21
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	0,21
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	0,21
US2788651006	Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	0,21
US29444U7000	Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	0,21
US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	0,20
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1	0,20
US7433151039	Progressive Corp. Registered Shares DL 1	0,19
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	0,19
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	0,19
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	0,19
US30161N1019	Exelon Corp. Registered Shares o.N.	0,19
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	0,19
US4448591028	Humana Inc. Registered Shares DL -,166	0,19
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	0,18
US8168511090	Sempra Energy Registered Shares o.N.	0,18

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	0,18
US6153691059	Moodys Corp. Registered Shares DL-,01	0,18
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	0,18
US0718131099	Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	0,18
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	0,18
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	0,18
US5128071082	Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	0,18
US3695501086	General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	0,18
US37045V1008	General Motors Co. Registered Shares DL -,01	0,18
US4523271090	Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	0,18
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	0,17
US26875P1012	EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	0,17
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -,01	0,17
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	0,17
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,17
US8718291078	Sysco Corp. Registered Shares DL 1	0,16
US7766961061	Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,16
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	0,16
US59156R1086	MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	0,16
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	0,16
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,16
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	0,16
US0200021014	Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	0,16
US0010551028	AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	0,16
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	0,16
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	0,16
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	0,16
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp. Registered Shares DL 1,60	0,15
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	0,15
US7443201022	Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	0,15
US31428X1063	Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	0,15
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	0,15
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	0,15
US74460D1090	Public Storage Registered Shares DL -,10	0,14
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,14
US3453708600	Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	0,14
US95040Q1040	Welltower Inc. Registered Shares DL 1	0,14
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	0,14
US2605571031	Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	0,14
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	0,14
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	0,13
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	0,13
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	0,13

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	0,13
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	0,13
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	0,13
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	0,13
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	0,13
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	0,13
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	0,13
US6826801036	Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	0,13
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	0,13
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	0,12
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	0,12
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	0,12
US30040W1080	Eversource Energy Registered Shares DL 5	0,12
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	0,12
US0320951017	Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	0,12
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US6935061076	PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	0,12
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,12
US8574771031	State Street Corp. Registered Shares DL 1	0,12
US9182041080	V.F. Corp. Registered Shares o.N.	0,12
US7043261079	Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US3379321074	FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	0,11
US2810201077	Edison International Registered Shares o.N.	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	0,11
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	0,11
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	0,11
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	0,11
US2786421030	eBay Inc. Registered Shares DL -,001	0,11
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US29364G1031	Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US69351T1060	PPL Corp. Registered Shares DL-,01	0,11
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US0533321024	AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US6937181088	Paccar Inc. Registered Shares DL 1	0,11
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A	0,11
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	0,10
US9694571004	Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	0,10
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	0,10

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	0,10
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	0,10
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	0,10
US2310211063	Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	0,10
US2547091080	Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	0,10
US90184L1026	Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	0,10
US4278661081	Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	0,10
US1567821046	Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	0,09
US34959J1088	Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	0,09
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	0,09
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	0,09
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	0,09
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	0,09
US1011211018	Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
JE00B783TY65	Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	0,09
US22052L1044	Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	0,09
US92276F1003	Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	0,09
US5010441013	Kroger Co., The Registered Shares DL 1	0,09
US55261F1049	M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	0,09
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US9839191015	Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	0,09
US1156372096	Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	0,09
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	0,09
US2193501051	Corning Inc. Registered Shares DL -,50	0,09
US2567461080	Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US6658591044	Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	0,08
US1890541097	Clorox Co., The Registered Shares DL 1	0,08
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	0,08
US9581021055	Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	0,08
US87165B1035	Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	0,08
US92556H2067	CBS Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	0,08
US4062161017	Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	0,08
US4932671088	Keycorp Registered Shares DL 1	0,08
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	0,08
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	0,07
US6687711084	NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	0,07
US4878361082	Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	0,07
US6819191064	Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	0,07
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	0,07
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	0,07
US42809H1077	Hess Corp. Registered Shares DL 1	0,06
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	0,06
US30212P3038	Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	0,06

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US4601461035	International Paper Co. Registered Shares DL 1	0,06
US6703461052	Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	0,06
US5404241086	Loews Corp. Registered Shares DL 1	0,06
US4404521001	Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	0,06
US05722G1004	Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	0,06
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	0,05
US45337C1027	Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	0,05
US35137L1052	Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	0,05
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Registered Shares DL -,01	0,05
US9285634021	VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	0,05
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,05
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	0,05
US25470M1099	Dish Network Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,04
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	0,04
GB00B8W67B19	Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	0,03
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	0,03
US3546131018	Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	0,03
US8447411088	Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	0,03
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	0,03
US35137L2043	Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	0,03
US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	0,02
US85207U1051	Sprint Corp. Registered Shares Sr.1 DL-,01	0,01
GB00B8W67662	Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01	0,01

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2020.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		59.410.075,55	100,03
1. Aktien		59.139.298,98	99,57
- Aeronautik und Weltraum	1.064.923,67		1,79
- Audiovisuelle Industrie	1.462.524,79		2,46
- Banken	3.930.933,01		6,62
- Bau und Baustoffe	77.045,85		0,13
- Bergbau	165.520,38		0,28
- Büroausstattung	4.338.722,15		7,30
- Chemische Industrie	1.129.708,65		1,90
- Einzelhandel	3.259.591,31		5,49
- Elektrik / Elektronik	3.290.489,57		5,54
- Energieversorger	3.978.240,62		6,70
- Freizeit/Tourismus	320.070,43		0,54
- Landwirtschaft und Fischerei	594.943,27		1,00
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	992.189,36		1,67
- Papier und andere Basisprodukte	37.299,52		0,06
- Pharmaindustrie / Biotech	9.332.385,03		15,71
- Real Estate	1.385.136,54		2,33
- Software	5.683.573,61		9,57
- Sonstige Finanzdienstleistungen	3.522.059,53		5,93
- Sonstige industrielle Werte	867.699,80		1,46
- Sonstiges	179.062,25		0,30
- Telekommunikation	8.233.388,94		13,86
- Textilien und Kleidung	424.577,55		0,71
- Transportation	904.574,25		1,52
- Unterhaltungsindustrie	40.215,54		0,07
- Verbrauchsgüter	1.977.157,10		3,33
- Versicherungen	1.947.266,26		3,28
2. Forderungen		28.491,10	0,05
3. Bankguthaben		242.285,47	0,41
II. Verbindlichkeiten		-15.307,73	-0,03
III. Fondsvermögen		59.394.767,82	100,00

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88579Y1010	3M Co.	STK		1.412	207	115	USD 158,660	224.027,92	0,38
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		4.338	701	311	USD 87,140	378.013,32	0,64
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		3.629	538	317	USD 81,020	294.021,58	0,50
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		1.564	236	114	USD 205,210	320.948,44	0,54
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		1.883	388	135	USD 58,480	110.117,84	0,19
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		1.192	182	92	USD 351,140	418.558,88	0,70
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. ²⁾	STK		2.531	2.712	181	USD 47,000	118.957,00	0,20
US0010551028	AFLAC Inc.	STK		1.817	262	173	USD 51,570	93.702,69	0,16
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		760	116	73	USD 82,560	62.745,60	0,11
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		541	87	39	USD 238,710	129.142,11	0,22
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc.	STK		550	87	39	USD 99,390	54.664,50	0,09
IE00BY9D5467	Allergan PLC	STK		805	117	76	USD 186,640	150.245,20	0,25
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		808	123	94	USD 118,540	95.780,32	0,16
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		735	114	52	USD 1.432,780	1.053.093,30	1,77
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		767	115	57	USD 1.434,230	1.100.054,41	1,85
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK		4.585	679	336	USD 47,530	217.925,05	0,37
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		1.032	173	74	USD 2.008,720	2.072.999,04	3,49
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		1.212	190	87	USD 104,220	126.314,64	0,21
US0258161092	American Express Co.	STK		1.731	251	167	USD 129,870	224.804,97	0,38
US0268747849	American International Grp Inc	STK		2.135	318	182	USD 50,260	107.305,10	0,18
US03027X1000	American Tower Corp.	STK		1.087	173	78	USD 231,740	251.901,38	0,42
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		321	47	45	USD 165,410	53.096,61	0,09
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		384	56	37	USD 85,560	32.855,04	0,06
US0311621009	Amgen Inc.	STK		1.472	216	201	USD 216,050	318.025,60	0,54
US03209S1017	Amphenol Corp.	STK		730	116	62	USD 99,470	72.613,10	0,12
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		907	139	68	USD 109,750	99.543,25	0,17
US0367521038	Anthem Inc.	STK		628	94	51	USD 265,280	166.595,84	0,28
GB0085BTOK07	AON PLC	STK		579	87	54	USD 220,250	127.524,75	0,21
US0378331005	Apple Inc.	STK		11.093	1.633	1.409	USD 309,510	3.433.394,43	5,78
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		2.267	345	290	USD 57,990	131.463,33	0,22
IE00B783TY65	Aptiv PLC	STK		629	92	59	USD 84,790	53.332,91	0,09
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.	STK		1.367	213	106	USD 44,760	61.186,92	0,10
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		17.935	2.878	1.285	USD 37,620	674.714,70	1,14
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		539	87	40	USD 196,850	106.102,15	0,18
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.065	161	82	USD 171,390	182.530,35	0,31
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		60	8	7	USD 1.057,960	63.477,60	0,11
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	STK		343	56	24	USD 216,690	74.324,67	0,13
US05722G1004	Baker Hughes a GE Co.	STK		1.550	507	90	USD 21,660	33.573,00	0,06
US0605051046	Bank of America Corp.	STK		21.705	3.181	2.830	USD 32,830	712.575,15	1,20
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		1.191	176	127	USD 89,220	106.261,02	0,18
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		663	108	47	USD 275,180	182.444,34	0,31
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		3.233	544	231	USD 224,430	725.582,19	1,22
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		453	72	72	USD 268,850	121.789,05	0,21
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The	STK		2.082	312	480	USD 44,780	93.231,96	0,16
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK		285	44	28	USD 527,350	150.294,75	0,25
US0970231058	Boeing Co.	STK		1.312	188	104	USD 318,270	417.570,24	0,70
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		104	15	18	USD 1.830,550	190.377,20	0,32
US1011211018	Boston Properties Inc.	STK		379	58	27	USD 143,350	54.329,65	0,09
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK		3.419	552	245	USD 41,870	143.153,53	0,24
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		5.755	2.373	290	USD 62,950	362.277,25	0,61
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		977	147	141	USD 305,160	298.141,32	0,50
US1156372096	Brown-Forman Corp.	STK		757	214	54	USD 67,640	51.203,48	0,09
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK		1.154	173	96	USD 99,800	115.169,20	0,19
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK		732	110	73	USD 51,210	37.485,72	0,06
PA1436583006	Carnival Corp.	STK		1.035	154	74	USD 43,530	45.053,55	0,08
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		1.381	200	156	USD 131,350	181.394,35	0,31
US15135B1017	Centene Corp.	STK		1.433	1.044	73	USD 62,810	90.006,73	0,15
US1567821046	Cerner Corp.	STK		782	189	73	USD 71,830	56.171,06	0,09
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		381	56	40	USD 517,460	197.152,26	0,33
US1667641005	Chevron Corp.	STK		4.660	711	363	USD 107,140	499.272,40	0,84
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		1.119	163	87	USD 151,990	170.076,81	0,29
US1255231003	Cigna Corp. New	STK		927	143	71	USD 192,380	178.336,26	0,30
US1729081059	Cintas Corp.	STK		214	214	0	USD 278,970	59.699,58	0,10
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		10.507	1.531	1.607	USD 45,970	483.006,79	0,81
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		5.545	815	933	USD 74,410	412.603,45	0,69
US1890541097	Clorox Co., The	STK		309	48	27	USD 157,310	48.608,79	0,08
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		879	139	64	USD 217,110	190.839,69	0,32
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		9.971	1.593	714	USD 58,400	582.306,40	0,98
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK		1.356	205	155	USD 61,380	83.231,28	0,14
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		2.001	300	154	USD 73,780	147.633,78	0,25
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		11.133	1.665	822	USD 43,190	480.834,27	0,81
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	STK		1.194	186	85	USD 32,920	39.306,48	0,07
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		2.725	396	286	USD 59,430	161.946,75	0,27
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK		815	172	57	USD 94,000	76.610,00	0,13
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK		410	63	31	USD 188,300	77.203,00	0,13
US2193501051	Corning Inc.	STK		1.917	276	182	USD 26,690	51.164,73	0,09

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
US22052L1044	Corteva Inc.	STK		1.838	1.977	139	USD 28,920	53.154,96	0,09
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		1.079	170	78	USD 305,520	329.656,08	0,56
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK		1.020	159	73	USD 149,840	152.836,80	0,26
US1264081035	CSX Corp.	STK		1.861	270	245	USD 76,340	142.068,74	0,24
US2310211063	Cummins Inc.	STK		368	54	35	USD 159,970	58.868,96	0,10
US1266501006	CVS Health Corp.	STK		3.192	513	229	USD 67,820	216.481,44	0,36
US2358511028	Danaher Corp.	STK		1.534	281	164	USD 160,870	246.774,58	0,42
US2441991054	Deere & Co.	STK		734	110	64	USD 158,580	116.397,72	0,20
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK		387	78	27	USD 48,770	18.873,99	0,03
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK		399	58	48	USD 55,740	22.240,26	0,04
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.	STK		380	60	31	USD 74,400	28.272,00	0,05
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK		511	83	36	USD 122,990	62.847,89	0,11
US2547091080	Discover Financial Services	STK		781	114	104	USD 75,130	58.676,53	0,10
US25470M1099	Dish Network Corp.	STK		624	150	42	USD 36,760	22.938,24	0,04
US2546871060	Disney Co., The Walt	STK		4.422	1.392	317	USD 138,310	611.606,82	1,03
US2566771059	Dollar General Corp. (New)	STK		631	96	63	USD 153,410	96.801,71	0,16
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK		581	90	44	USD 87,070	50.587,67	0,09
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK		2.017	472	141	USD 85,750	172.957,75	0,29
US2605571031	Dow Inc.	STK		1.824	2.004	180	USD 46,070	84.031,68	0,14
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New)	STK		1.788	313	128	USD 97,630	174.562,44	0,29
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK		1.830	1.977	147	USD 51,180	93.659,40	0,16
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK		1.031	157	101	USD 94,470	97.398,57	0,16
US2786421030	eBay Inc.	STK		1.956	296	456	USD 33,560	65.643,36	0,11
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		636	97	46	USD 196,110	124.725,96	0,21
US2810201077	Edison International	STK		879	208	62	USD 76,550	67.287,45	0,11
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK		510	79	40	USD 219,860	112.128,60	0,19
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		723	105	68	USD 107,920	78.026,16	0,13
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		2.133	317	359	USD 139,640	297.852,12	0,50
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		1.510	226	130	USD 71,630	108.161,30	0,18
US29364G1031	Entergy Corp.	STK		488	115	34	USD 131,520	64.181,76	0,11
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		1.425	224	102	USD 72,910	103.896,75	0,17
US29444U7000	Equinix Inc.	STK		208	44	15	USD 589,730	122.663,84	0,21
US29476L1070	Equity Residential	STK		910	146	65	USD 83,080	75.602,80	0,13
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The	STK		543	86	47	USD 195,160	105.971,88	0,18
US30040W1080	Eversource Energy	STK		794	794	0	USD 92,440	73.397,36	0,12
US30161N1019	Exelon Corp.	STK		2.385	382	171	USD 47,590	113.502,15	0,19
US30212P3038	Expedia Group Inc.	STK		344	94	27	USD 108,450	37.306,80	0,06
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK		10.385	1.603	746	USD 62,120	645.116,20	1,09
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		5.905	924	446	USD 201,910	1.192.278,55	2,01
US31428X1063	Fedex Corp.	STK		608	90	47	USD 144,640	87.941,12	0,15
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK		1.506	882	116	USD 143,660	216.351,96	0,36
US3379321074	FirstEnergy Corp.	STK		1.325	325	94	USD 50,790	67.296,75	0,11
US3377381088	Fiserv Inc.	STK		1.418	629	122	USD 118,610	168.188,98	0,28
US3453708600	Ford Motor Co.	STK		9.619	1.939	690	USD 8,820	84.839,58	0,14
US34959J1088	Fortive Corp.	STK		741	118	53	USD 74,930	55.523,13	0,09
US35137L1052	Fox Corp.	STK		870	932	62	USD 37,080	32.259,60	0,05
US35137L2043	Fox Corp.	STK		425	455	30	USD 36,330	15.440,25	0,03
US3546131018	Franklin Resources Inc.	STK		742	107	77	USD 25,300	18.772,60	0,03
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK		3.561	719	256	USD 11,100	39.527,10	0,07
US3696041033	General Electric Co.	STK		21.421	3.400	1.537	USD 12,450	266.691,45	0,45
US3703341046	General Mills Inc.	STK		1.481	245	105	USD 52,220	77.337,82	0,13
US37045V1008	General Motors Co.	STK		3.154	521	225	USD 33,390	105.312,06	0,18
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		3.109	463	271	USD 63,200	196.488,80	0,33
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK		736	736	0	USD 195,450	143.851,20	0,24
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK		794	115	128	USD 237,750	188.773,50	0,32
US4062161017	Halliburton Co.	STK		2.150	326	156	USD 21,810	46.891,50	0,08
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. ²⁾	STK		670	99	52	USD 138,800	92.996,00	0,16
US4278661081	Hershey Co., The	STK		366	74	26	USD 155,170	56.792,22	0,10
US42809H1077	Hess Corp.	STK		673	117	51	USD 56,570	38.071,61	0,06
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK		3.205	476	606	USD 13,930	44.645,65	0,08
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK		669	99	67	USD 107,800	72.118,20	0,12
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK		2.688	399	286	USD 228,100	613.132,80	1,03
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		1.766	264	169	USD 173,220	305.906,52	0,52
US4404521001	Hormel Foods Corp.	STK		721	118	54	USD 47,260	34.074,46	0,06
US40434L1052	HP Inc.	STK		3.637	557	481	USD 21,320	77.540,84	0,13
US4448591028	Humana Inc.	STK		332	49	27	USD 336,240	111.631,68	0,19
BMG475671050	IHS Markit Ltd.	STK		935	151	98	USD 78,860	73.734,10	0,12
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK		794	184	69	USD 174,980	138.934,12	0,23
US4523271090	Illumina Inc.	STK		361	56	26	USD 290,070	104.715,27	0,18
US45337C1027	Incyte Corp.	STK		449	74	32	USD 73,070	32.808,43	0,06
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC	STK		593	92	51	USD 133,230	79.005,39	0,13
US4581401001	Intel Corp.	STK		10.874	1.573	1.076	USD 63,930	695.174,82	1,17
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		1.376	201	115	USD 99,740	137.242,24	0,23
US4601461035	International Paper Co.	STK		916	133	91	USD 40,720	37.299,52	0,06
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK		2.174	318	198	USD 143,730	312.469,02	0,53
US4612021034	Intuit Inc.	STK		638	135	46	USD 280,380	178.882,44	0,30
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		283	47	20	USD 559,780	158.417,74	0,27
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		411	78	32	USD 155,250	63.807,75	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		6.478	973	532	USD 148,870	964.379,86	1,62

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC	STK		1.953	298	426	USD 39,450	77.045,85	0,13
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		7.848	1.141	856	USD 132,360	1.038.761,28	1,75
US4878361082	Kellogg Co.	STK		627	96	54	USD 68,210	42.767,67	0,07
US4932671088	Keycorp	STK		2.463	360	265	USD 18,710	46.082,73	0,08
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK		845	125	62	USD 143,240	121.037,80	0,20
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK		5.001	890	359	USD 20,870	104.370,87	0,18
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK		1.647	393	118	USD 29,200	48.092,40	0,08
US5010441013	Kroger Co., The	STK		1.961	329	161	USD 26,860	52.672,46	0,09
US5024311095	L3Harris Technologies Inc.	STK		548	587	39	USD 221,330	121.288,84	0,20
US5128071082	Lam Research Corp.	STK		355	52	52	USD 298,210	105.864,55	0,18
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	STK		850	122	159	USD 65,310	55.513,50	0,09
GB0088W67662	Liberty Global PLC	STK		400	66	84	USD 20,520	8.208,00	0,01
GB0088W67B19	Liberty Global PLC	STK		1.021	165	324	USD 19,480	19.889,08	0,03
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK		1.327	205	117	USD 203,130	269.553,51	0,45
US5404241086	Loews Corp.	STK		668	130	66	USD 51,450	34.368,60	0,06
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		1.905	281	201	USD 116,240	221.437,20	0,37
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK		658	94	181	USD 77,860	398.840,08	0,09
US55261F1049	M&T Bank Corp.	STK		312	46	41	USD 168,520	52.578,24	0,09
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK		1.616	246	185	USD 54,500	88.072,00	0,15
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		687	103	80	USD 140,060	96.221,22	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK		1.243	209	102	USD 111,860	139.041,98	0,23
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		2.216	325	185	USD 315,940	700.123,04	1,18
US5801351017	McDonald's Corp.	STK		1.864	270	152	USD 213,970	398.840,08	0,67
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK		454	67	63	USD 142,610	64.744,94	0,11
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK		3.293	490	236	USD 115,440	380.143,92	0,64
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		110	118	8	USD 663,000	72.930,00	0,12
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		6.285	906	606	USD 85,440	536.990,40	0,90
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		1.954	284	233	USD 49,710	97.133,34	0,16
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		2.709	391	292	USD 53,090	143.820,81	0,24
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		17.804	2.754	1.344	USD 170,230	3.030.774,92	5,10
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		3.540	512	272	USD 57,380	203.125,20	0,34
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK		1.003	155	85	USD 66,600	66.799,80	0,11
US6153691059	Moody's Corp.	STK		418	62	33	USD 256,790	107.338,22	0,18
US6174464486	Morgan Stanley	STK		3.043	445	347	USD 52,260	159.027,18	0,27
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		406	70	29	USD 177,000	71.862,00	0,12
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		1.075	172	77	USD 345,090	370.971,75	0,62
US6516391066	Newmont Mining Corp.	STK		2.012	2.156	144	USD 45,060	90.660,72	0,15
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK		1.176	200	85	USD 268,200	315.403,20	0,53
US6541061031	NIKE Inc. ⁽²⁾	STK		3.073	447	256	USD 96,300	295.929,90	0,50
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK		647	94	77	USD 208,210	134.711,87	0,23
US6658591044	Northern Trust Corp.	STK		501	72	48	USD 97,810	49.002,81	0,08
US6668071029	Northrop Grumman Corp.	STK		395	61	38	USD 374,570	147.955,15	0,25
US6687711084	NortonLifeLock Inc.	STK		1.517	1.518	1	USD 28,420	43.113,14	0,07
US6703461052	Nucor Corp.	STK		744	107	75	USD 47,490	35.332,56	0,06
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		1.420	227	107	USD 236,430	335.730,60	0,57
US6745991058	Occidental Petroleum Corp.	STK		2.196	651	176	USD 39,720	87.225,12	0,15
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK		534	82	53	USD 75,310	40.215,54	0,07
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK		1.014	161	72	USD 74,870	75.918,18	0,13
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		5.732	860	1.847	USD 52,450	300.643,40	0,51
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	STK		188	29	22	USD 406,100	76.346,80	0,13
US6937181088	Paccar Inc.	STK		850	127	66	USD 74,210	63.078,50	0,11
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	STK		315	47	30	USD 195,690	61.642,35	0,10
US7043261079	Paychex Inc.	STK		794	124	57	USD 85,770	68.101,38	0,11
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		2.744	413	200	USD 113,890	312.514,16	0,53
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		3.432	512	263	USD 142,020	487.412,64	0,82
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		13.576	1.985	1.601	USD 37,240	505.570,24	0,85
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK		3.819	595	274	USD 82,700	315.831,30	0,53
US7185461040	Phillips 66	STK		1.101	203	95	USD 91,370	100.598,37	0,17
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK		410	63	36	USD 135,000	55.350,00	0,09
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK		1.093	160	112	USD 148,550	162.365,15	0,27
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		580	86	51	USD 119,840	69.507,20	0,12
US69351T1060	PPL Corp.	STK		1.773	327	128	USD 36,190	64.164,87	0,11
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK		6.143	996	455	USD 124,620	765.540,66	1,29
US7433151039	Progressive Corp.	STK		1.435	226	103	USD 80,690	115.790,15	0,19
US74340W1036	Prologis Inc.	STK		1.549	243	111	USD 92,880	143.871,12	0,24
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK		987	142	93	USD 91,060	89.876,22	0,15
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK		1.241	193	89	USD 59,200	73.467,20	0,12
US74460D1090	Public Storage	STK		386	61	28	USD 223,760	86.371,36	0,15
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		2.984	452	633	USD 85,310	254.565,04	0,43
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		199	34	14	USD 337,940	67.250,06	0,11
US7607591002	Republic Services Inc.	STK		551	83	45	USD 95,050	52.372,55	0,09
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		287	41	31	USD 191,660	55.006,42	0,09
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		255	40	18	USD 381,660	97.323,30	0,16
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		895	130	82	USD 112,190	100.410,05	0,17
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK		437	92	31	USD 117,080	51.163,96	0,09
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		605	91	52	USD 293,730	177.706,65	0,30
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK		2.045	574	147	USD 182,310	372.823,95	0,63
US78410G1040	SBA Communications Corp.	STK		278	278	0	USD 249,560	69.377,68	0,12
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK		3.395	529	249	USD 33,510	113.766,45	0,19

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens	
US8085131055	Schwab Corp., Charles	STK		2.888	450	298	USD	45,550	131.548,40	0,22
US8168511090	Sempra Energy	STK		674	108	49	USD	160,640	108.271,36	0,18
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		460	93	33	USD	338,230	155.585,80	0,26
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		204	31	16	USD	556,990	113.625,96	0,19
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		756	117	57	USD	133,150	100.661,40	0,17
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc.	STK		3.823	597	529	USD	7,070	27.028,61	0,05
US8425871071	Southern Co., The	STK		2.566	468	184	USD	70,400	180.646,40	0,30
US8447411088	Southwest Airlines Co.	STK		330	48	40	USD	54,980	18.143,40	0,03
US85207U1051	Sprint Corp.	STK		2.009	323	145	USD	4,370	8.779,33	0,01
US8522341036	Square Inc.	STK		841	221	59	USD	74,690	62.814,29	0,11
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK		372	57	29	USD	159,330	59.270,76	0,10
US8552441094	Starbucks Corp.	STK		2.938	445	543	USD	84,830	249.230,54	0,42
US8574771031	State Street Corp.	STK		915	140	79	USD	75,630	69.201,45	0,12
US8636671013	Stryker Corp.	STK		826	130	61	USD	210,700	174.038,20	0,29
US87165B1035	Synchrony Financial	STK		1.466	219	337	USD	32,410	47.513,06	0,08
US8718291078	Sysco Corp.	STK		1.197	184	98	USD	82,140	98.321,58	0,17
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK		578	85	54	USD	133,530	77.180,34	0,13
US87612E1064	Target Corp.	STK		1.254	245	116	USD	110,740	138.867,96	0,23
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp.	STK		673	98	64	USD	47,480	31.954,04	0,05
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK		825	120	79	USD	92,180	76.048,50	0,13
US88160R1014	Tesla Inc. ²⁾	STK		330	65	23	USD	650,570	214.688,10	0,36
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		2.292	335	231	USD	120,650	276.529,80	0,47
US09260D1072	The Blackstone Group Inc.	STK		1.623	1.623	0	USD	61,070	99.116,61	0,17
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		983	153	76	USD	313,190	307.865,77	0,52
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		2.967	440	267	USD	59,040	175.171,68	0,29
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		839	136	60	USD	79,190	66.440,41	0,11
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		118	118	0	USD	643,280	75.907,04	0,13
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The	STK		639	91	54	USD	131,620	84.105,18	0,14
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK		3.292	3.292	0	USD	51,570	169.768,44	0,29
US90184L1026	Twitter Inc.	STK		1.803	1.932	129	USD	32,480	58.561,44	0,10
US9024941034	Tyson Foods Inc.	STK		723	110	53	USD	82,630	59.741,49	0,10
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		3.675	532	340	USD	53,220	195.583,50	0,33
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		459	491	32	USD	36,290	16.657,11	0,03
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK		1.729	258	193	USD	179,420	310.217,18	0,52
US9100471096	United Continental Holdg. Inc.	STK		158	24	19	USD	74,800	11.818,40	0,02
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK		1.714	277	123	USD	103,520	177.433,28	0,30
US9130171096	United Technologies Corp.	STK		2.012	314	144	USD	150,200	302.202,40	0,51
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		2.326	350	190	USD	272,450	633.718,70	1,07
US9182041080	V.F. Corp.	STK		831	133	60	USD	82,970	68.948,07	0,12
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK		1.017	149	94	USD	84,310	85.743,27	0,14
US92276F1003	Ventas Inc.	STK		915	177	64	USD	57,860	52.941,90	0,09
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		10.152	1.582	729	USD	59,440	603.434,88	1,02
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		631	101	45	USD	227,050	143.268,55	0,24
US92556H2067	ViacomCBS Inc.	STK		1.382	1.382	0	USD	34,130	47.167,66	0,08
US92826C8394	VISA Inc.	STK		4.239	612	371	USD	198,970	843.433,83	1,42
US9285634021	VMware Inc.	STK		201	48	17	USD	148,060	29.760,06	0,05
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK		1.884	277	291	USD	50,850	95.801,40	0,16
US9311421039	Walmart Inc.	STK		3.504	517	333	USD	114,490	401.172,96	0,68
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)	STK		1.041	155	79	USD	121,700	126.689,70	0,21
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK		774	829	55	USD	99,890	77.314,86	0,13
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		10.274	1.501	1.523	USD	46,940	482.261,56	0,81
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		995	229	71	USD	84,910	84.485,45	0,14
US9581021055	Western Digital Corp.	STK		727	122	51	USD	65,500	47.618,50	0,08
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK		1.828	262	139	USD	28,950	52.920,60	0,09
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK		2.975	464	213	USD	20,690	61.552,75	0,10
IE00BD86Q211	Willis Towers Watson PLC	STK		317	47	24	USD	211,290	66.978,93	0,11
US98138H1014	Workday Inc.	STK		403	103	29	USD	184,630	74.405,89	0,13
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK		1.264	209	91	USD	69,190	87.456,16	0,15
US9839191015	Xilinx Inc.	STK		620	668	48	USD	84,480	52.377,60	0,09
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	STK		747	109	76	USD	105,770	79.010,19	0,13
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK		504	82	36	USD	147,900	74.541,60	0,13
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		1.172	176	88	USD	134,210	157.294,12	0,26
Summe Wertpapiervermögen							USD	59.139.298,98	99,57	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	242.285,47	0,41	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
Verwahrstelle			USD	242.285,47		%	100,000	242.285,47	0,41	
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	28.491,10	0,05	
Dividendenansprüche			USD	28.414,13				28.414,13	0,05	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			USD	76,97				76,97	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-15.307,73	-0,03	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			USD	-15.307,73				-15.307,73	-0,03	
Fondsvermögen							USD	59.394.767,82	100,00 ¹⁾	
Anteilwert							USD	212,81		

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Umlaufende Anteile							STK	279.101,00	

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.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in USD befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	2.531	118.957,00	
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	99	13.741,20	
US6541061031	NIKE Inc.	STK	794	76.462,20	
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	330	214.688,10	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				423.848,50	423.848,50

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.01.2020

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
US90130A2006	21st Century Fox Inc.	STK	7	995	
US90130A1016	21st Century Fox Inc.	STK	23	2.395	
US90130A4085	21st Century Fox Inc.	STK	733	733	
US90130A3095	21st Century Fox Inc.	STK	1.764	1.764	
US02376R1023	American Airlines Group Inc.	STK	27	286	
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp.	STK	0	1.152	
US0374111054	Apache Corp.	STK	83	944	
US0549371070	BB&T Corp.	STK	1.517	3.260	
US1248572026	CBS Corp.	STK	617	1.379	
US1510201049	Celgene Corp.	STK	179	1.762	
US20605P1012	Concho Resources Inc.	STK	50	501	
US25179M1036	Devon Energy Corp.	STK	96	1.241	
US25470M1172	Dish Network Corp.	STK	30	30	
US26078J1007	Dowdupont Inc.	STK	6	5.199	
US23355L1061	DXC Technology Co.	STK	62	695	
US4138751056	Harris Corp.	STK	502	502	
US50050N1037	Kontoor Brands Inc.	STK	109	109	
US60871R2094	Molson Coors Brewing Co.	STK	3	429	
NL0011031208	Mylan N.V.	STK	125	1.285	
US6370711011	National Oilwell Varco Inc.	STK	8	869	
US6550441058	Noble Energy Inc.	STK	118	1.205	
US7565771026	Red Hat Inc.	STK	3	402	
US8679141031	SunTrust Banks Inc.	STK	102	1.139	
US8715031089	Symantec Corp.	STK	194	1.593	
US9290421091	Vornado Realty Trust	STK	3	388	
US9297401088	WABTEC Corp.	STK	105	105	
US9815581098	Worldpay Inc.	STK	5	684	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
unbefristet		USD			3.922

(Basiswerte: Advanced Micro Devices Inc. (US0079031078); American Express Co. (US0258161092); American International Grp Inc (US0268747849); Danaher Corp. (US2358511028); Eli Lilly and Company (US5324571083); Intel Corp. (US4581401001); Kraft Heinz Co., The (US5007541064); Netflix Inc. (US64110L1061); Southwest Airlines Co. (US8447411088); Tesla Inc. (US88160R1014); VISA Inc. (US92826C8394))

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis zum 31.01.2020

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil ¹⁾ USD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.030.376,46	3,692
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.724,72	0,017
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		213,70	0,001
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-294.916,34	-1,057
5. Sonstige Erträge		3.536,98	0,013
Summe der Erträge		743.935,52	2,665
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-6,51	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-156.104,87	-0,559
3. Sonstige Aufwendungen		-1,65	0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-1,65		0,000
Summe der Aufwendungen		-156.113,03	-0,559
III. Ordentlicher Nettoertrag		587.822,49	2,106
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.264.679,16	8,114
2. Realisierte Verluste		-388.537,26	-1,392
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.876.141,90	6,722
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.463.964,39	8,828
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.549.523,42	27,049
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		110.638,90	0,396
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.660.162,32	27,446
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.124.126,71	36,274
Entwicklung des Sondervermögens		2019 / 2020	
	USD	USD	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		45.888.897,54	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-116.401,05	
2. Zwischenausschüttungen		-434.976,79	
3. Mittelzufluss (netto)		4.049.775,13	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.308.587,58		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.258.812,45		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-116.653,72	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.124.126,71	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	7.549.523,42		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	110.638,90		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		59.394.767,82	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil ¹⁾ USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar		9.889.714,75	35,434
1. Vortrag aus dem Vorjahr		7.425.750,36	26,606
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.463.964,39	8,828
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		9.256.576,25	33,166
1. Der Wiederanlage zugeführt		347.361,08	1,245
2. Vortrag auf neue Rechnung		8.909.215,17	31,921
III. Gesamtausschüttung		633.138,50	2,268
1. Zwischenausschüttung		434.976,79	1,558
2. Endausschüttung		198.161,71	0,710

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres USD	Anteilwert USD
2019/2020	59.394.767,82	212,81
2018/2019	45.888.897,54	177,37
2017/2018	52.523.199,19	184,06
2016/2017	48.278.823,22	147,54

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung		
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	423.848,50

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in USD	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	USD		1.914.707,58
davon:			
Aktien	USD		650.398,31
Schuldverschreibungen	USD		1.264.309,26
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich)	USD		212,31

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betrugen im Geschäftszeitraum USD 289,45. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von USD 77,14.

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

Anteilwert	USD	212,81
Umlaufende Anteile	STK	279.101,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,57
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 31.01.2020 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 31.01.2020 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

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	USD	795,36
---------------------------	------------	---------------

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

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 USD.

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	0,18
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,52

Der im Geschäftsjahr 2019/2020 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 Quellensteuererstattungen auf Ausschüttungen amerikanischer Unternehmen, die nachträglich von Dividendenerträge in Kapitalrückzahlungen umklassifiziert wurden, in Höhe von USD 3.277,35 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von USD -1,61 enthalten.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	423.848,50
in % des Fondsvermögens	0,71

10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	423.848,50
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	423.848,50

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

Sicherheiten 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	1.914.707,58

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	212,31
in % der Bruttoerträge	73,35
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	77,14
in % der Bruttoerträge	26,65

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,72

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.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	1. Name	Allianz SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2. Name	650.398,31 Deutsche Pfandbriefbank AG
	3. Name	451.359,29 Bertelsmann SE & Co. KGaA
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4. Name	334.886,18 Berlin Hyp AG
	5. Name	333.610,00 Deutsche Bank AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		144.453,79

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	1.914.707,58

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2019 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 2019 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	53.442.756,35
davon feste Vergütung	41.483.418,75
davon variable Vergütung	11.959.337,60
Zahl der Mitarbeiter der KVG	446,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	12.408.672,79
Geschäftsführer	3.565.931,66
weitere Risktaker	1.650.856,28
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	461.542,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	6.730.342,85

* 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 6. Mai 2020
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 USA LC UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Januar 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Januar 2020 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 8. Mai 2020

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
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. Abgeltungssteuer), 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 erfüllt, 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 2018

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
Mitglied 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

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende 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 und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln und der Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
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. März 2020

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