

Jahresbericht
zum 31. Januar 2022.
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 Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2022	15
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022	16
Anhang	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Besteuerung der Erträge	28
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	33

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.02.2021 bis 31.01.2022

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.

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

Adressenausfallrisiken

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

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf 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 *	20,6%	20,3%	16,5%
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 Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 13,43 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.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der passiven Abbildung eines Index, dessen Regelwerk liquiditätsrelevante Anforderungen an die Indexkonstituenten stellt, sowie der Investition ausschließlich in Aktien gemäß § 193 KAGB wird das Liquiditätsrisiko grundsätzlich als gering eingestuft.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

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

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

Deka MSCI 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	US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001
Löschung	US1567821046	Cerner Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US1890541097	Clorox Co., The Registered Shares DL 1
Löschung	US2058871029	ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5
Löschung	US2810201077	Edison International Registered Shares o.N.
Löschung	US29364G1031	Entergy Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US3379321074	FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10
Löschung	US35137L1052	Fox Corp. Registered Shares A DL -,01
Löschung	US35137L2043	Fox Corp. Registered Shares B DL -,01
Löschung	US3696041033	General Electric Co. Registered Shares DL -,06
Löschung	US45337C1027	Incyte Corp. Registered Shares DL -,001
Löschung	US4601461035	International Paper Co. Registered Shares DL 1
Löschung	US4878361082	Kellogg Co. Registered Shares DL -,25
Löschung	US87918A1051	Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001
Neuaufnahme	US00827B1061	Affirm HLDGS INC Reg. Shares Cl.A DL-,00001
Neuaufnahme	US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US0162551016	Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001
Neuaufnahme	US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001
Neuaufnahme	US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001
Neuaufnahme	US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001
Neuaufnahme	US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005
Neuaufnahme	US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001
Neuaufnahme	US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001
Neuaufnahme	US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001
Neuaufnahme	US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10
Neuaufnahme	US3696043013	General Electric Co. Registered Shares DL -,06
Neuaufnahme	US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125
Neuaufnahme	US5494981039	Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001
Neuaufnahme	US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002
Neuaufnahme	US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001
Neuaufnahme	US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001
Neuaufnahme	US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001
Neuaufnahme	US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001
Neuaufnahme	US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001
Neuaufnahme	US77543R1023	Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	8,22
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	6,32
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	3,88
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	2,32
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	2,24
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	2,23
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	2,13
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	1,74
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	1,29
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	1,27
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	1,26
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	1,18
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	1,11
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	1,10
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,09
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	0,99
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	0,97
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	0,92
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	0,84
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	0,74
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	0,72
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	0,72
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	0,71
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	0,69
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	0,68
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	0,68
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	0,67
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,65
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	0,65
US79466L3024	salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	0,65
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	0,64
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	0,64
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	0,64
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	0,63
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	0,63
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	0,61
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	0,59
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	0,57
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	0,56
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	0,56
US5801351017	McDonalds Corp. Registered Shares DL-,01	0,55
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	0,55
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	0,54
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	0,54
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	0,52
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1	0,52

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	0,47
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	0,47
US5486611073	Lowes Companies Inc. Registered Shares DL -,50	0,47
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	0,46
US9078181081	Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	0,45
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,44
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	0,43
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	0,42
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	0,41
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	0,40
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	0,40
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	0,40
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	0,40
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	0,39
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	0,39
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	0,39
US1729674242	Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	0,38
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	0,37
US8085131055	Schwab Corp., Charles Registered Shares DL -,01	0,36
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,36
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	0,36
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	0,35
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	0,34
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	0,34
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	0,34
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	0,33
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	0,33
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	0,33
US03027X1000	American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	0,33
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	0,32
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1	0,32
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	0,31
US87612E1064	Target Corp. Registered Shares DL -,0833	0,31
US0367521038	Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	0,31
US3696043013	General Electric Co. Registered Shares DL -,06	0,30
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	0,29
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	0,29
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	0,28
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	0,28
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	0,27
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,27
US02209S1033	Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	0,27
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	0,27
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	0,26
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,26
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	0,25

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US6934751057	PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	0,25
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	0,25
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	0,25
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	0,25
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,25
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	0,24
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	0,24
US5128071082	Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	0,24
US12572Q1058	CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	0,23
US9029733048	U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	0,23
US26441C2044	Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	0,23
US3453708600	Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	0,23
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	0,22
US1255231003	Cigna Corp. Registered Shares DL 1	0,22
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	0,22
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1	0,22
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	0,22
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	0,21
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	0,21
US8425871071	Southern Co., The Registered Shares DL 5	0,21
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	0,21
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	0,21
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	0,20
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US37045V1008	General Motors Co. Registered Shares DL -,01	0,20
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	0,19
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	0,19
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	0,19
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	0,19
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	0,19
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	0,19
US26875P1012	EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	0,19
US29444U7000	Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	0,19
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	0,18
US7433151039	Progressive Corp. Registered Shares DL 1	0,18
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	0,18
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	0,18
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	0,18
US3377381088	Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	0,18
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	0,18
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	0,18
US31428X1063	Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	0,18
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A	0,18
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	0,18
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	0,17
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	0,17

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	0,17
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	0,17
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	0,17
US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	0,17
US6153691059	Moodys Corp. Registered Shares DL-,01	0,16
US30161N1019	Exelon Corp. Registered Shares o.N.	0,16
US74460D1090	Public Storage Registered Shares DL -,10	0,16
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	0,16
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	0,16
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	0,16
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	0,16
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	0,16
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	0,16
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	0,15
US4523271090	Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	0,14
US4448591028	Humana Inc. Registered Shares DL -,166	0,14
US3695501086	General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	0,14
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	0,14
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	0,14
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	0,14
US59156R1086	MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US2788651006	Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	0,14
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	0,14
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	0,14
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	0,14
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	0,14
US9839191015	Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US0320951017	Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	0,14
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	0,13
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	0,13
US7766961061	Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	0,13
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	0,13
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	0,13
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	0,13
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	0,13
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	0,13
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,13
US2605571031	Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	0,13
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	0,13
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	0,13
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US8168511090	Sempra Energy Registered Shares o.N.	0,13

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US37940X1028	Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	0,13
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	0,12
US7443201022	Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US0533321024	AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US0718131099	Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	0,12
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	0,12
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	0,12
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	0,12
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	0,12
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	0,12
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	0,12
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	0,11
US0010551028	AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	0,11
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	0,11
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	0,11
US8718291078	Sysco Corp. Registered Shares DL 1	0,11
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	0,11
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US2786421030	eBay Inc. Registered Shares DL -,001	0,11
US7043261079	Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	0,11
US0162551016	Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	0,11
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -,01	0,11
US6935061076	PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	0,11
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	0,11
JE00B783TY65	Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	0,11
US95040Q1040	Welltower Inc. Registered Shares DL 1	0,10
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	0,10
US9694571004	Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	0,10
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	0,10
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US0200021014	Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	0,10
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,10
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	0,10
US22052L1044	Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	0,10
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	0,10
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,10

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US8574771031	State Street Corp. Registered Shares DL 1	0,10
US83304A1060	Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	0,10
US90138F1021	Twilio Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	0,10
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	0,10
US2193501051	Corning Inc. Registered Shares DL -,50	0,10
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,10
US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	0,10
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	0,10
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	0,10
US7611521078	ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	0,09
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	0,09
US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	0,09
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	0,09
US6937181088	Paccar Inc. Registered Shares DL 1	0,09
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US2310211063	Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	0,09
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	0,09
US5010441013	Kroger Co., The Registered Shares DL 1	0,09
US30040W1080	Eversource Energy Registered Shares DL 5	0,09
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	0,09
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	0,09
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	0,09
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	0,09
US90184L1026	Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	0,09
US2567461080	Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US4278661081	Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	0,08
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	0,08
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	0,08
US9285634021	VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	0,08
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	0,08
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	0,07
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,07
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	0,07
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	0,07
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	0,07
US34959J1088	Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	0,07
US6658591044	Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	0,07
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	0,07
US69351T1060	PPL Corp. Registered Shares DL-,01	0,07

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US92343E1029	Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	0,06
US9182041080	V.F. Corp. Registered Shares o.N.	0,06
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	0,06
US5303073051	Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01	0,06
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	0,06
US1156372096	Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	0,06
US77543R1023	Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	0,05
US81181C1045	Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	0,05
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	0,05
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	0,04
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	0,04
US4404521001	Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	0,04
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,03
US5494981039	Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	0,03
US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	0,03
US70614W1009	Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	0,02
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,02
US8447411088	Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	0,02
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	0,02
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	0,02
US00827B1061	Affirm HLDGS INC Reg. Shares Cl.A DL-,00001	0,02
US5303071071	Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class A DL -,01	0,01
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	0,01

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2022.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		105.378.217,53	100,03
1. Aktien		105.005.073,50	99,67
- Aeronautik und Weltraum	880.646,41		0,84
- Audiovisuelle Industrie	1.795.701,41		1,70
- Banken	5.588.675,73		5,30
- Bau und Baustoffe	155.731,81		0,15
- Bergbau	311.514,59		0,30
- Büroausstattung	10.270.986,99		9,75
- Chemische Industrie	1.752.898,03		1,66
- Einzelhandel	5.706.608,27		5,42
- Elektrik / Elektronik	7.582.294,25		7,20
- Energieversorger	5.060.773,51		4,80
- Freizeit/Tourismus	301.249,45		0,29
- Landwirtschaft und Fischerei	890.924,62		0,85
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	4.148.626,28		3,94
- Pharmaindustrie / Biotech	15.432.043,71		14,65
- Real Estate	2.075.266,44		1,97
- Software	11.747.096,59		11,15
- Sonstige Dienstleistungen	2.379.274,64		2,26
- Sonstige Finanzdienstleistungen	4.263.587,87		4,05
- Sonstige industrielle Werte	1.256.872,37		1,19
- Telekommunikation	15.450.392,25		14,67
- Textilien und Kleidung	634.948,06		0,60
- Transportation	1.583.194,81		1,50
- Verbrauchsgüter	2.745.312,73		2,61
- Versicherungen	2.990.452,68		2,84
2. Forderungen		36.285,23	0,03
3. Bankguthaben		336.858,80	0,32
II. Verbindlichkeiten		-28.105,43	-0,03
III. Fondsvermögen		105.350.112,10	100,00

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88579Y1010	3M Co.	STK		1.741	349	143	USD 166,020	289.040,82	0,27
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		5.334	1.073	458	USD 127,460	679.871,64	0,65
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		5.317	1.068	454	USD 136,890	727.844,13	0,69
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		1.908	384	172	USD 353,580	674.630,64	0,64
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		2.340	469	186	USD 79,010	184.883,40	0,18
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		1.433	291	136	USD 534,300	765.651,90	0,73
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		3.650	809	288	USD 114,250	417.012,50	0,40
US00827B1061	Affirm Holdings Inc.	STK		263	281	18	USD 64,070	16.850,41	0,02
US0010551028	AFLAC Inc.	STK		1.917	393	281	USD 62,820	120.425,94	0,11
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		912	186	97	USD 139,320	127.059,84	0,12
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		666	135	58	USD 282,120	187.891,92	0,18
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		709	760	51	USD 153,970	109.164,73	0,10
US0162551016	Align Technology Inc.	STK		226	243	17	USD 494,960	111.860,96	0,11
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		890	182	124	USD 120,670	107.396,30	0,10
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		906	183	78	USD 2.706,070	2.451.699,42	2,33
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		867	176	109	USD 2.713,970	2.353.011,99	2,23
US0220951033	Altria Group Inc.	STK		5.549	1.121	525	USD 50,880	282.333,12	0,27
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		1.372	336	99	USD 2.991,470	4.104.296,84	3,90
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		1.505	304	121	USD 90,400	136.052,00	0,13
US0258161092	American Express Co.	STK		2.032	413	205	USD 179,820	365.394,24	0,35
US0268747849	American International Grp Inc	STK		2.573	521	244	USD 57,750	148.590,75	0,14
US03027X1000	American Tower Corp.	STK		1.370	296	108	USD 251,500	344.555,00	0,33
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		546	109	46	USD 160,800	87.796,80	0,08
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		342	71	50	USD 304,310	104.074,02	0,10
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		469	95	34	USD 136,200	63.877,80	0,06
US0311621009	Amgen Inc.	STK		1.709	348	200	USD 227,140	388.182,26	0,37
US0320951017	Amphenol Corp.	STK		1.800	1.158	153	USD 79,590	143.262,00	0,14
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		1.617	772	139	USD 163,970	265.139,49	0,25
US0367521038	Anthem Inc.	STK		734	149	85	USD 440,990	323.686,66	0,31
IE00BLP1HW54	AON PLC	STK		679	137	75	USD 276,440	187.702,76	0,18
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK		1.082	1.160	78	USD 70,000	75.740,00	0,07
US0378331005	Apple Inc.	STK		49.740	10.130	5.969	USD 174,780	8.693.557,20	8,25
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		2.717	554	271	USD 138,180	375.435,06	0,36
JE00B783TY65	Aptiv PLC	STK		814	163	69	USD 136,580	111.176,12	0,11
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.	STK		1.683	337	135	USD 75,000	126.225,00	0,12
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		21.484	4.320	1.825	USD 25,500	547.842,00	0,52
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		662	133	55	USD 249,790	165.360,98	0,16
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.273	260	133	USD 206,170	262.454,41	0,25
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		65	13	10	USD 1.986,350	129.112,75	0,12
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	STK		420	85	40	USD 244,230	102.576,60	0,10
US0605051046	Bank of America Corp.	STK		22.789	4.668	2.660	USD 46,140	1.051.484,46	1,00
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		1.504	316	161	USD 85,440	128.501,76	0,12
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		864	175	84	USD 254,140	219.576,96	0,21
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		3.988	812	559	USD 313,020	1.248.323,76	1,18
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		448	91	65	USD 226,000	101.248,00	0,10
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The	STK		2.467	590	248	USD 59,260	146.194,42	0,14
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK		458	93	41	USD 822,940	376.906,52	0,36
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The	STK		2.064	435	159	USD 131,970	272.386,08	0,26
US0970231058	Boeing Co.	STK		1.676	374	127	USD 200,240	335.602,24	0,32
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		124	23	8	USD 2.456,130	304.560,12	0,29
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK		4.284	863	392	USD 42,900	183.783,60	0,17
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		6.686	1.359	680	USD 64,890	433.854,54	0,41
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		1.234	257	95	USD 585,880	722.975,92	0,69
US1156372096	Brown-Forman Corp.	STK		932	188	80	USD 67,430	62.844,76	0,06
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK		1.342	275	150	USD 146,730	196.911,66	0,19
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		1.647	333	129	USD 201,560	331.969,32	0,32
US15135B1017	Centene Corp.	STK		1.754	353	143	USD 77,760	136.391,04	0,13
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		387	81	76	USD 593,340	229.622,58	0,22
US1667641005	Chevron Corp.	STK		5.819	1.169	479	USD 131,330	764.209,27	0,73
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		85	20	6	USD 1.485,580	126.274,30	0,12
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		1.320	271	154	USD 197,280	260.409,60	0,25
US1255231003	Cigna Corp.	STK		1.023	210	166	USD 230,460	235.760,58	0,22
US1729081059	Cintas Corp.	STK		279	74	29	USD 391,530	109.236,87	0,10
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		12.681	2.553	1.125	USD 55,670	705.951,27	0,67
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		6.099	1.251	700	USD 65,120	397.166,88	0,38
US18915M1071	Cloudflare Inc.	STK		713	764	51	USD 96,400	68.733,20	0,07
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		1.081	218	93	USD 229,500	248.089,50	0,24
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		12.349	2.479	1.005	USD 61,010	753.412,49	0,72
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK		1.582	320	183	USD 85,420	135.134,44	0,13
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK		114	122	8	USD 190,150	21.677,10	0,02
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		2.411	488	248	USD 82,450	198.786,95	0,19
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		13.782	2.773	1.140	USD 49,990	688.962,18	0,65
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		4.029	817	412	USD 88,620	357.049,98	0,34
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK		1.063	252	80	USD 86,450	91.896,35	0,09
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK		506	105	47	USD 237,750	120.301,50	0,11
US2193501051	Corning Inc.	STK		2.441	591	178	USD 42,040	102.619,64	0,10

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US22052L1044	Corteva Inc.	STK		2.209	448	234	USD 48,080	106.208,72	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		1.330	267	114	USD 505,130	671.822,90	0,64
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	STK		570	612	42	USD 180,640	102.964,80	0,10
US22822V1017	Crown Castle Internat'l Corp.	STK		1.300	260	109	USD 182,510	237.263,00	0,23
US1264081035	CSX Corp.	STK		6.784	5.409	664	USD 34,220	232.148,48	0,22
US2310211063	Cummins Inc.	STK		432	88	50	USD 220,880	95.420,16	0,09
US1266501006	CVS Health Corp.	STK		3.971	797	314	USD 106,510	422.951,21	0,40
US2358511028	Danaher Corp.	STK		1.933	389	158	USD 285,790	552.432,07	0,52
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		577	618	41	USD 146,110	84.305,47	0,08
US2441991054	Deere & Co.	STK		886	180	87	USD 376,400	333.490,40	0,32
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK		835	254	64	USD 56,810	47.436,35	0,05
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK		481	97	41	USD 39,690	19.090,89	0,02
US2521311074	DexCom Inc.	STK		291	59	23	USD 430,480	125.269,68	0,12
US2538681030	Digital Asset Trust Inc.	STK		850	198	65	USD 149,230	126.845,50	0,12
US2561631068	DocuSign Inc.	STK		586	165	44	USD 125,770	73.701,22	0,07
US2566771059	Dollar General Corp. (New)	STK		702	144	106	USD 208,480	146.352,96	0,14
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK		677	139	94	USD 131,220	88.835,94	0,08
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK		2.433	489	295	USD 80,660	196.245,78	0,19
US25809K1051	DoorDash Inc.	STK		323	346	23	USD 113,490	36.657,27	0,03
US2605571031	Dow Inc.	STK		2.244	451	182	USD 59,730	134.034,12	0,13
US26441C2044	Duke Energy Corp.	STK		2.315	540	185	USD 105,060	243.213,90	0,23
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK		1.574	323	705	USD 76,600	120.568,40	0,11
IE00B8KQ827	Eaton Corporation PLC	STK		1.199	242	109	USD 158,430	189.957,57	0,18
US2786421030	eBay Inc.	STK		1.956	410	319	USD 60,070	117.496,92	0,11
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		775	156	66	USD 189,450	146.823,75	0,14
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK		1.876	377	158	USD 109,200	204.859,20	0,19
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		856	175	89	USD 132,660	113.556,96	0,11
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		2.447	498	345	USD 245,390	600.469,33	0,57
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		1.799	362	156	USD 91,950	165.418,05	0,16
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		1.757	353	148	USD 111,480	195.870,36	0,19
US29444U7000	Equinix Inc.	STK		270	55	21	USD 724,900	195.723,00	0,19
US29476L1070	Equity Residential	STK		1.070	217	139	USD 88,730	94.941,10	0,09
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The	STK		701	152	50	USD 311,790	218.564,79	0,21
US30040W1080	Eversource Energy	STK		1.034	207	86	USD 89,490	92.532,66	0,09
US30161N1019	Exelon Corp.	STK		2.942	591	246	USD 57,950	170.488,90	0,16
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK		12.739	2.563	1.093	USD 75,960	967.654,44	0,92
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		7.173	1.452	687	USD 313,260	2.247.013,98	2,13
US31428X1063	Fedex Corp.	STK		761	155	57	USD 245,860	187.099,46	0,18
US31620M1062	Fidelity Nat'l Inform.Svcs Inc.	STK		1.859	375	167	USD 119,920	222.931,28	0,21
US3377381088	Fiserv Inc.	STK		1.793	441	165	USD 105,700	189.520,10	0,18
US3453708600	Ford Motor Co.	STK		11.807	2.372	979	USD 20,300	239.682,10	0,23
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		418	448	30	USD 297,240	124.246,32	0,12
US34959J1088	Fortive Corp.	STK		1.024	294	78	USD 70,540	72.232,96	0,07
US35671D8570	Freepoint-McMoRan Inc.	STK		4.417	4.744	327	USD 37,220	164.400,74	0,16
US3695501086	General Dynamics Corp.	STK		715	147	82	USD 212,100	151.651,50	0,14
US3696043013	General Electric Co.	STK		3.303	3.563	260	USD 94,480	312.067,44	0,30
US3703341046	General Mills Inc.	STK		1.824	370	174	USD 68,680	125.272,32	0,12
US37045V1008	General Motors Co.	STK		3.931	799	301	USD 52,730	207.281,63	0,20
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		3.773	761	329	USD 68,680	259.129,64	0,25
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK		884	180	94	USD 149,880	132.493,92	0,13
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK		1.022	258	107	USD 354,680	362.482,96	0,34
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK		771	163	113	USD 240,050	185.078,55	0,18
US4278661081	Hershey Co., The	STK		438	89	44	USD 197,070	86.316,66	0,08
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK		839	170	70	USD 145,110	121.747,29	0,12
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK		3.176	645	338	USD 366,980	1.165.528,48	1,11
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		2.077	421	214	USD 204,480	424.704,96	0,40
US4404521001	Hormel Foods Corp.	STK		897	180	73	USD 47,470	42.580,59	0,04
US40434L1052	HP Inc.	STK		3.615	766	962	USD 36,730	132.778,95	0,13
US4448591028	Humana Inc.	STK		387	79	45	USD 392,500	151.897,50	0,14
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK		256	52	23	USD 507,300	129.868,80	0,12
BMG475671050	IHS Markit Ltd.	STK		1.139	231	97	USD 116,790	133.023,81	0,13
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK		948	192	87	USD 233,920	221.756,16	0,21
US4523271090	Illumina Inc.	STK		441	88	36	USD 348,820	153.829,62	0,15
US4581401001	Intel Corp.	STK		12.208	2.463	1.590	USD 48,820	595.994,56	0,57
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		1.695	387	139	USD 126,660	214.688,70	0,20
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK		2.697	541	217	USD 133,570	360.238,29	0,34
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc.	STK		749	810	61	USD 131,920	98.808,08	0,09
US4612021034	Intuit Inc.	STK		822	194	67	USD 555,230	456.399,06	0,43
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		1.074	841	79	USD 284,180	305.209,32	0,29
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		577	117	50	USD 244,900	141.307,30	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		7.921	1.594	690	USD 172,290	1.364.709,09	1,30
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC	STK		2.143	435	275	USD 72,670	155.731,81	0,15
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		8.991	1.834	965	USD 148,600	1.336.062,60	1,27
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	STK		2.133	796	163	USD 37,950	80.947,35	0,08
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK		1.013	205	101	USD 137,650	139.439,45	0,13
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK		6.138	1.235	526	USD 17,360	106.555,68	0,10
US4824801009	KLA Corp.	STK		460	94	48	USD 389,270	179.064,20	0,17
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK		2.025	406	173	USD 35,800	72.495,00	0,07
US5010441013	Kroger Co., The	STK		2.136	442	379	USD 43,590	93.108,24	0,09

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US5024311095	L3Harris Technologies Inc.	STK		605	124	95	USD 209,290	126.620,45	0,12
US5128071082	Lam Research Corp.	STK		427	87	48	USD 589,920	251.895,84	0,24
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	STK		1.034	208	90	USD 43,800	45.289,20	0,04
US5303073051	Liberty Broadband Corp.	STK		437	94	81	USD 148,410	64.855,17	0,06
US5303071071	Liberty Broadband Corp.	STK		76	17	8	USD 146,350	11.122,60	0,01
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK		1.554	317	163	USD 318,680	495.228,72	0,47
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		2.084	431	361	USD 237,350	494.637,40	0,47
US5494981039	Lucid Group Inc.	STK		1.218	1.305	87	USD 29,390	35.797,02	0,03
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK		356	75	49	USD 333,760	118.818,56	0,11
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK		805	162	69	USD 96,730	77.867,65	0,07
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK		1.920	392	206	USD 71,750	137.760,00	0,13
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		833	166	68	USD 161,120	134.212,96	0,13
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK		1.524	308	134	USD 153,640	234.147,36	0,22
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		2.478	2.655	177	USD 71,400	176.929,20	0,17
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		2.651	536	266	USD 386,380	1.024.293,38	0,97
US5801351017	McDonald's Corp.	STK		2.247	453	189	USD 259,450	582.984,15	0,55
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK		465	97	64	USD 256,720	119.374,80	0,11
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK		4.049	816	347	USD 103,490	419.031,01	0,40
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		135	26	10	USD 1.132,060	152.828,10	0,15
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		7.617	1.533	657	USD 81,480	620.633,16	0,59
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		2.192	452	316	USD 67,060	146.995,52	0,14
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		3.387	678	252	USD 82,270	278.648,49	0,26
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		21.482	4.335	2.013	USD 310,980	6.680.472,36	6,34
US60770K1079	Moderna Inc.	STK		1.032	1.106	74	USD 169,330	174.748,56	0,17
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		4.206	853	454	USD 67,030	281.928,18	0,27
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK		1.194	241	101	USD 86,720	103.543,68	0,10
US6153691059	Moody's Corp.	STK		504	101	47	USD 343,000	172.872,00	0,16
US6174464486	Morgan Stanley	STK		4.118	976	471	USD 102,540	422.259,72	0,40
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		510	102	44	USD 231,940	118.289,40	0,11
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		248	51	26	USD 536,120	132.957,76	0,13
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		1.332	269	112	USD 427,140	568.950,48	0,54
US6516391066	Newmont Corp.	STK		2.405	485	220	USD 61,170	147.113,85	0,14
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK		5.903	1.187	504	USD 78,120	461.142,36	0,44
US6541061031	NIKE Inc.	STK		3.846	816	288	USD 148,070	569.477,22	0,54
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK		743	151	88	USD 271,990	202.088,57	0,19
US6658591044	Northern Trust Corp.	STK		596	120	51	USD 116,640	69.517,44	0,07
US6668071029	Northrop Grumman Corp.	STK		458	95	59	USD 369,900	169.414,20	0,16
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		7.523	6.432	553	USD 244,860	1.842.081,78	1,75
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		798	167	113	USD 205,440	163.941,12	0,16
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		5.041	1.125	1.400	USD 81,160	409.127,56	0,39
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	STK		207	42	32	USD 651,750	134.912,25	0,13
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	STK		1.220	247	123	USD 85,430	104.224,60	0,10
US6937181088	Paccar Inc.	STK		1.045	210	88	USD 92,990	97.174,55	0,09
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK		4.773	5.113	340	USD 13,710	65.437,83	0,06
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		293	314	21	USD 517,400	151.598,20	0,14
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	STK		388	79	34	USD 310,010	120.283,88	0,11
US7043261079	Paychex Inc.	STK		974	196	83	USD 117,760	114.698,24	0,11
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		3.359	676	290	USD 171,940	577.546,46	0,55
US70614W1009	Peloton Interactive Inc.	STK		844	386	64	USD 27,330	23.066,52	0,02
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		4.159	837	368	USD 173,520	721.669,68	0,69
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		16.871	3.384	1.322	USD 52,690	888.932,99	0,84
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK		4.690	944	404	USD 102,850	482.366,50	0,46
US7185461040	Phillips 66	STK		1.318	265	111	USD 84,790	111.753,22	0,11
US72352L1061	Pinterest Inc.	STK		1.671	1.790	119	USD 29,560	49.394,76	0,05
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK		1.279	258	110	USD 205,990	263.461,21	0,25
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		714	144	59	USD 156,200	111.526,80	0,11
US69351T1060	PPL Corp.	STK		2.316	466	199	USD 29,680	68.738,88	0,07
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK		7.307	1.484	812	USD 160,450	1.172.408,15	1,11
US7433151039	Progressive Corp.	STK		1.761	354	153	USD 108,660	191.350,26	0,18
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK		2.224	447	192	USD 156,820	348.767,68	0,33
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK		1.161	239	131	USD 111,570	129.532,77	0,12
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK		1.521	306	133	USD 66,530	101.192,13	0,10
US74460D1090	Public Storage	STK		475	95	39	USD 358,530	170.301,75	0,16
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		3.394	687	300	USD 175,760	596.529,44	0,57
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		316	63	26	USD 608,590	192.314,44	0,18
US7607591002	Republic Services Inc.	STK		671	135	58	USD 127,660	85.659,86	0,08
US7611521078	ResMed Inc.	STK		438	87	35	USD 228,600	100.126,80	0,10
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	STK		519	556	37	USD 65,740	34.119,06	0,03
US7707001027	Robinhood Markets Inc.	STK		546	585	39	USD 14,150	7.725,90	0,01
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		349	70	30	USD 289,220	100.937,78	0,10
US77543R1023	Roku Inc.	STK		350	377	27	USD 164,050	57.417,50	0,05
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		317	62	24	USD 437,160	138.579,72	0,13
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		1.075	216	90	USD 97,750	105.081,25	0,10
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		725	146	63	USD 415,220	301.034,50	0,29
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK		2.946	748	227	USD 232,630	685.327,98	0,65
US78410G1040	SBA Communications Corp.	STK		330	67	35	USD 325,440	107.395,20	0,10
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK		4.208	850	341	USD 39,070	164.406,56	0,16
US8085131055	Schwab Corp., Charles	STK		4.354	885	606	USD 87,700	381.845,80	0,36
US81181C1045	Seagen Inc.	STK		411	117	31	USD 134,510	55.283,61	0,05

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US8168511090	Sempra Energy	STK		961	271	81	USD 138,160	132.771,76	0,13
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		596	129	44	USD 585,780	349.124,88	0,33
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		753	611	76	USD 286,510	215.742,03	0,20
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		989	204	82	USD 147,200	145.580,80	0,14
US8296881035	Sirius XM Holdings Inc.	STK		3.047	624	469	USD 6,360	19.378,92	0,02
US83304A1060	Snap Inc.	STK		3.192	998	227	USD 32,540	103.867,68	0,10
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		634	612	64	USD 275,900	174.920,60	0,17
US8425871071	Southern Co., The	STK		3.186	640	269	USD 69,490	221.395,14	0,21
US8447411088	Southwest Airlines Co.	STK		445	89	37	USD 44,760	19.918,20	0,02
US8522341036	Square Inc.	STK		1.523	618	85	USD 122,290	186.247,67	0,18
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK		490	100	36	USD 174,650	85.578,50	0,08
US8552441094	Starbucks Corp.	STK		3.548	721	288	USD 98,320	348.839,36	0,33
US8574771031	State Street Corp.	STK		1.100	269	108	USD 94,500	103.950,00	0,10
US8636671013	Stryker Corp.	STK		1.021	205	85	USD 248,050	253.259,05	0,24
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		459	92	37	USD 310,500	142.519,50	0,14
US8718291078	T. Sisco Corp.	STK		1.539	373	122	USD 78,150	120.272,85	0,11
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK		683	140	62	USD 154,430	105.475,69	0,10
US87612E1064	Target Corp.	STK		1.469	300	165	USD 220,430	323.811,67	0,31
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK		987	199	92	USD 143,010	141.150,87	0,13
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		2.532	725	181	USD 936,720	2.371.775,04	2,25
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		2.778	559	222	USD 179,490	498.623,22	0,47
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		1.184	240	110	USD 581,300	688.259,20	0,65
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		3.618	729	307	USD 71,970	260.387,46	0,25
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		1.878	536	142	USD 108,170	203.143,26	0,19
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK		715	145	68	USD 173,100	123.766,50	0,12
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		158	33	12	USD 616,190	97.358,02	0,09
US89417E1091	Travelers Companies Inc., The	STK		751	151	75	USD 166,180	124.801,18	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK		4.017	813	387	USD 62,820	252.347,94	0,24
US90138F1021	Twilio Inc.	STK		502	190	36	USD 206,120	103.472,24	0,10
US90184L1026	Twitter Inc.	STK		2.401	491	198	USD 37,510	90.061,51	0,09
US9024941034	Tyson Foods Inc.	STK		887	178	75	USD 90,890	80.619,43	0,08
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		4.238	1.027	402	USD 58,190	246.609,22	0,23
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		3.686	1.380	263	USD 37,400	137.856,40	0,13
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK		1.962	402	249	USD 244,550	479.807,10	0,46
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK		2.191	464	157	USD 202,210	443.042,11	0,42
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		2.837	573	269	USD 472,570	1.340.681,09	1,27
US9182041080	V.F. Corp.	STK		1.004	202	81	USD 65,210	65.470,84	0,06
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK		1.230	247	104	USD 82,970	102.053,10	0,10
US9224751084	Veeva System Inc.	STK		416	86	30	USD 236,540	98.400,64	0,09
US92343E1029	Verisign Inc.	STK		303	61	33	USD 217,180	65.805,54	0,06
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK		461	93	43	USD 196,130	90.415,93	0,09
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		12.458	2.506	1.076	USD 53,230	663.139,34	0,63
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		781	156	69	USD 243,050	189.822,05	0,18
US92826C8394	VISA Inc.	STK		5.078	1.034	449	USD 226,170	1.148.491,26	1,09
US9285634021	VMware Inc.	STK		630	460	54	USD 128,480	80.942,40	0,08
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK		2.212	444	195	USD 49,760	110.069,12	0,10
US9311421039	Walmart Inc.	STK		4.637	1.284	421	USD 139,810	648.298,97	0,62
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK		5.468	1.100	448	USD 142,970	781.759,96	0,74
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK		784	159	76	USD 124,700	97.764,80	0,09
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)	STK		1.267	257	116	USD 150,440	190.607,48	0,18
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK		949	191	83	USD 97,040	92.090,96	0,09
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		12.356	3.003	1.078	USD 53,800	664.752,80	0,63
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		1.271	265	106	USD 86,630	110.106,73	0,10
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK		2.256	453	186	USD 40,430	91.210,08	0,09
US9694571004	Williams Cos. Inc., The	STK		3.656	735	313	USD 29,940	109.460,64	0,10
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	STK		388	78	33	USD 233,960	90.776,48	0,09
US98138H1014	Workday Inc.	STK		575	147	44	USD 253,010	145.480,75	0,14
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK		1.620	349	129	USD 69,660	112.849,20	0,11
US9839191015	Xilinx Inc.	STK		745	153	59	USD 193,550	144.194,75	0,14
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	STK		890	180	93	USD 125,170	111.401,30	0,11
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK		628	126	50	USD 123,020	77.256,56	0,07
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		1.426	288	128	USD 199,790	284.900,54	0,27
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc.	STK		652	238	47	USD 154,280	100.590,56	0,10
Summe Wertpapiervermögen							USD	105.005.073,50	99,67
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	336.858,80	0,32
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle	USD			336.858,80		%	100,000	336.858,80	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	36.285,25	0,03
Dividendenansprüche	USD			36.285,25				36.285,25	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-28.105,45	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	USD			-0,02				-0,02	-0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	USD			-28.105,43				-28.105,43	-0,03
Fondsvermögen							USD	105.350.112,10	100,00 ¹⁾

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
	Anteilwert						USD	300,84	
	Umlaufende Anteile						STK	350.187,00	

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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage

nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.01.2022

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc.	STK	46	630	
US1567821046	Cerner Corp.	STK	153	967	
US1890541097	Clorox Co., The	STK	62	398	
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	STK	0	1.302	
US2810201077	Edison International	STK	188	1.196	
US29364G1031	Entergy Corp.	STK	22	556	
US3379321074	FirstEnergy Corp.	STK	0	1.445	
US35137L1052	Fox Corp.	STK	37	953	
US35137L2043	Fox Corp.	STK	18	470	
US3696041033	General Electric Co.	STK	1.716	25.044	
US45337C1027	Incyte Corp.	STK	21	516	
US4601461035	International Paper Co.	STK	187	1.182	
US4878361082	Kellogg Co.	STK	29	714	
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc.	STK	559	559	
US68622V1061	Organon & Co.	STK	696	696	
US8713321029	Sylvamo Corp.	STK	103	103	
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	130	435	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
	unbefristet		USD		1.252

(Basiswerte: American Express Co. (US0258161092); General Motors Co. (US37045V1008); Lululemon Athletica Inc. (US5500211090); VISA Inc. (US92826C8394))

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil ¹⁾ USD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.377.965,33	3,935
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		324,09	0,001
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		65,06	0,000
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-394.171,80	-1,126
5. Sonstige Erträge		7.098,36	0,020
Summe der Erträge		991.281,04	2,831
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-531,97	-0,002
2. Verwaltungsvergütung		-305.055,58	-0,871
Summe der Aufwendungen		-305.587,55	-0,873
III. Ordentlicher Nettoertrag		685.693,49	1,958
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		4.925.616,24	14,066
2. Realisierte Verluste		-162.608,90	-0,464
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.763.007,34	13,601
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.448.700,83	15,559
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10.823.448,49	30,908
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		95.205,94	0,272
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.918.654,43	31,179
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		16.367.355,26	46,739

Entwicklung des Sondervermögens

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		76.473.541,59
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-195.103,36
2. Zwischenausschüttungen		-429.136,42
3. Mittelzufluss (netto)		13.233.057,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.154.023,13	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.920.965,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-99.602,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		16.367.355,26
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	10.823.448,49	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	95.205,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		105.350.112,10

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil ¹⁾ USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar		18.634.559,83	53,213
1. Vortrag aus dem Vorjahr		13.185.859,00	37,654
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.448.700,83	15,559
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		17.977.801,86	51,338
1. Der Wiederanlage zugeführt		2.175.285,05	6,212
2. Vortrag auf neue Rechnung		15.802.516,81	45,126
III. Gesamtausschüttung		656.757,97	1,875
1. Zwischenausschüttung		429.136,42	1,225
2. Endausschüttung		227.621,55	0,650

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
2021/2022	105.350.112,10	300,84
2020/2021	76.473.541,59	251,03
2019/2020	59.394.767,82	212,81
2018/2019	45.888.897,54	177,37

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) USD **61,05**

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum USD 61,05. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von USD 0,00.

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	300,84
Umlaufende Anteile	STK	350.187,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

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 **1.332,16**

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

Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Market Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag: USD **381,60**

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 (annualisiert)	0,10
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,46

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

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

Dem Sondervermögen wurden Quellensteuererstattungen auf Ausschüttungen amerikanischer Unternehmen, die nachträglich von Dividendenerträgen in Kapitalrückzahlungen umklassifiziert wurden, in Höhe von USD 6.979,64 gutgeschrieben.

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

	Wertpapierleihe	USD
Ertrags- und Kostenanteile		
Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	61,05
	in % der Bruttoerträge	100,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		
	absolut	0,00
	in % der Bruttoerträge	0,00

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. 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 Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

· Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.

· Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.

· Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

**EUR
52.919.423,38**

davon feste Vergütung 43.285.414,31

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

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

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 12. Mai 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

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

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

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

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

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

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

Rechtliche Hinweise

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2022

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



Deka Investment GmbH

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

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