

Jahresbericht
zum 31. Januar 2025.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

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

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2025

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 2024 bis zum 31. Januar 2025.

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

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

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

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die 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 2025	14
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025	15
Anhang	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	27

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

Jahresbericht 01.02.2024 bis 31.01.2025

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).

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 Rücknahmen von Anteilscheinen.

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

PAI-Berücksichtigung

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance*	26,89%	11,76%	14,94%

ISIN DE000ETF094

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

Adressenausfallrisiken

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgte im Rahmen des Risikomanagementsystems der Deka Investment GmbH. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf 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.

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 13,23 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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

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

Deka MSCI 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	US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	JE00B783TY65	Aptiv PLC Registered Shares DL -,01
Löschung	US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.
Löschung	US0404131064	Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001
Löschung	US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US09247X1019	Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01
Löschung	US1156372096	Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15
Löschung	NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01
Löschung	US25179M1036	Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10
Löschung	US2566771059	Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875
Löschung	US2567461080	Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US2786421030	eBay Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01
Löschung	US34959J1088	Fortive Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US37940X1028	Global Payments Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	US4062161017	Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50
Löschung	US5128071082	Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001
Löschung	US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001
Löschung	NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04
Löschung	US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL -,0001
Löschung	US6821891057	ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01
Löschung	US6935061076	PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666
Löschung	US7739031091	Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1
Löschung	CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57
Löschung	US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001
Löschung	US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL -,01
Löschung	US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10
Löschung	IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.
Löschung	US98389B1008	Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50
Löschung	US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.
Neuaufnahme	US09290D1019	BlackRock Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001
Neuaufnahme	US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32
Neuaufnahme	US23331A1097	D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US36828A1016	GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.
Neuaufnahme	US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	IE0001VNQZ81	TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	7,74
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	6,35
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	6,32
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	4,84
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	3,25
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	2,58
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	2,51
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	2,23
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	2,12
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	1,64
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	1,41
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	1,34
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,23
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	1,08
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	1,02
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	0,99
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	0,94
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	0,94
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	0,90
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	0,88
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	0,84
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	0,79
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	0,70
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	0,70
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	0,70
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	0,61
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	0,58
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	0,56
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	0,56
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	0,54
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	0,52
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	0,52
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	0,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	0,49
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	0,48
US3696043013	GE Aerospace Registered Shares DL -,06	0,48
IE00059YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	0,46
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	0,45
US5801351017	McDonalds Corp. Registered Shares DL-,01	0,45
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	0,45
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	0,44
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	0,44
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	0,44
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	0,44
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	0,42
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	0,42

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	0,40
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	0,39
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	0,39
US75513E1010	RTX Corp. Registered Shares DL -,01	0,37
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1	0,37
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	0,36
US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	0,36
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	0,36
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	0,36
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	0,36
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	0,36
US09290D1019	BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	0,34
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	0,34
US1729674242	Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	0,34
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	0,33
US9078181081	Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	0,33
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	0,33
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	0,32
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	0,32
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	0,32
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,32
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	0,31
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	0,31
US7433151039	Progressive Corp. Registered Shares DL 1	0,31
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	0,30
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	0,29
US8085131055	Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	0,29
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,28
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	0,28
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	0,28
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	0,28
US09260D1072	Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	0,28
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	0,27
US3377381088	Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	0,27
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1	0,27
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	0,27
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	0,27
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	0,26
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	0,26
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,26
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	0,26
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	0,26
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	0,26
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	0,25
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	0,23

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	0,23
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	0,23
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	0,23
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	0,22
US36828A1016	GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	0,22
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	0,22
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	0,21
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	0,21
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	0,21
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	0,20
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	0,20
US8425871071	Southern Co., The Registered Shares DL 5	0,20
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	0,20
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	0,20
US02209S1033	Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	0,19
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	0,19
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	0,19
US29444U7000	Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	0,19
US26441C2044	Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	0,19
US03027X1000	American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	0,19
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	0,19
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	0,19
US0320951017	Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	0,18
US12572Q1058	CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	0,18
US95040Q1040	Welltower Inc. Registered Shares DL 1	0,18
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	0,18
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	0,18
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	0,18
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1	0,18
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	0,18
US6153691059	Moodys Corp. Registered Shares DL-,01	0,18
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	0,18
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
US6934751057	PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	0,17
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	0,17
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	0,17
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,17
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	0,17
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	0,17
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,16
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	0,16
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	0,16

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US9029733048	U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	0,16
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	0,16
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	0,16
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	0,16
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	0,16
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	0,16
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	0,15
US26875P1012	EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	0,15
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,15
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	0,15
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	0,15
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	0,15
US9694571004	Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	0,15
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	0,15
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	0,14
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	0,14
US2788651006	Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	0,14
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	0,14
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1	0,14
US87612E1064	Target Corp. Registered Shares DL -,0833	0,14
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	0,14
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US7766961061	Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US31428X1063	Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	0,13
US3695501086	General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	0,13
US6937181088	Paccar Inc. Registered Shares DL 1	0,13
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,13
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	0,12
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US0533321024	AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	0,12
US0010551028	AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	0,12
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	0,12
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,12
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	0,12
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	0,12
US37045V1008	General Motors Co. Registered Shares DL -,01	0,12
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	0,12
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	0,12
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	0,11
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	0,11
US14448C1045	Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	0,11

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US8168511090	Sempra Registered Shares o.N.	0,11
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	0,11
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	0,11
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	0,11
US59156R1086	MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US0200021014	Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	0,11
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	0,11
US8522341036	Block Inc. Registered Shs Class A	0,11
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	0,11
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -,01	0,11
US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	0,11
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	0,11
US2310211063	Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	0,11
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US7043261079	Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US7561091049	Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	0,10
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	0,10
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US74460D1090	Public Storage Registered Shares DL -,10	0,10
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	0,10
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US22052L1044	Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US03073E1055	Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	0,10
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	0,09
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	0,09
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US7443201022	Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,09
US5010441013	Kroger Co., The Registered Shares DL 1	0,09
US2193501051	Corning Inc. Registered Shares DL -,50	0,09
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	0,09
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	0,09
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	0,09
US49177J1025	Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	0,09
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	0,09
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	0,09
US30161N1019	Exelon Corp. Registered Shares o.N.	0,09
US3453708600	Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	0,08
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	0,08

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US42809H1077	Hess Corp. Registered Shares DL 1	0,08
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	0,08
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	0,08
US8718291078	Sysco Corp. Registered Shares DL 1	0,08
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	0,08
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	0,08
US4448591028	Humana Inc. Registered Shares DL -,166	0,08
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	0,08
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	0,07
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	0,07
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	0,07
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	0,07
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	0,07
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	0,07
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	0,07
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	0,07
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	0,07
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,07
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	0,07
US6703461052	Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	0,07
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	0,06
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	0,06
US5950171042	Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	0,06
US2605571031	Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	0,06
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	0,06
US4278661081	Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	0,05
US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	0,05
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	0,04

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		137.572.776,21	100,03
1. Aktien		137.123.878,26	99,70
- Aeronautik und Weltraum	888.352,91		0,65
- Audiovisuelle Industrie	1.099.453,96		0,80
- Banken	7.158.562,68		5,20
- Bau und Baustoffe	887.534,99		0,65
- Bergbau	391.892,28		0,28
- Büroausstattung	1.493.896,99		1,09
- Chemische Industrie	1.659.525,88		1,21
- Einzelhandel	7.178.912,11		5,22
- Elektrik / Elektronik	28.045.975,34		20,39
- Energieversorger	6.085.572,27		4,42
- Freizeit/Tourismus	397.332,69		0,29
- Landwirtschaft und Fischerei	873.054,27		0,63
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	5.419.007,06		3,94
- Pharmaindustrie / Biotech	16.472.045,22		11,98
- Real Estate	1.929.262,82		1,40
- Software	15.885.020,02		11,55
- Sonstige Dienstleistungen	2.413.832,96		1,76
- Sonstige Finanzdienstleistungen	5.791.319,67		4,21
- Sonstige industrielle Werte	752.976,49		0,55
- Telekommunikation	23.810.045,90		17,31
- Textilien und Kleidung	274.148,50		0,20
- Transportation	1.357.491,03		0,99
- Unterhaltungsindustrie	159.505,92		0,12
- Verbrauchsgüter	2.416.698,94		1,76
- Versicherungen	4.282.457,36		3,11
2. Forderungen		39.756,86	0,03
3. Bankguthaben		409.141,09	0,30
II. Verbindlichkeiten		-35.035,83	-0,03
III. Fondsvermögen		137.537.740,38	100,00

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88579Y1010	3M Co.	STK		1.645	414	148	USD 152,200	250.369,00	0,18
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		5.210	1.314	441	USD 127,930	666.515,30	0,48
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		5.289	1.325	447	USD 183,900	972.647,10	0,71
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		1.871	467	164	USD 384,950	720.241,45	0,52
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		1.318	312	132	USD 437,450	576.559,10	0,42
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		4.846	1.213	405	USD 115,950	561.893,70	0,41
US0010551028	AFLAC Inc.	STK		1.593	380	197	USD 107,380	171.056,34	0,12
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		860	216	87	USD 151,520	130.307,20	0,09
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		666	167	56	USD 335,260	223.283,16	0,16
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		1.318	369	116	USD 131,170	172.882,06	0,13
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		791	204	67	USD 192,330	152.133,03	0,11
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		17.544	4.286	1.569	USD 204,020	3.579.326,88	2,60
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		15.051	3.555	1.551	USD 205,600	3.094.485,60	2,25
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK		5.109	1.267	593	USD 52,230	266.843,07	0,19
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		28.285	7.382	2.303	USD 237,680	6.722.778,80	4,89
US0258161092	American Express Co.	STK		1.703	417	278	USD 317,450	540.617,35	0,39
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		1.593	437	131	USD 98,360	156.687,48	0,11
US0268747849	American International Grp Inc	STK		1.928	465	316	USD 73,660	142.016,48	0,10
US03027X1000	American Tower Corp.	STK		1.399	352	118	USD 184,950	258.745,05	0,19
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		294	70	32	USD 543,360	159.747,84	0,12
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		531	156	52	USD 254,210	134.985,51	0,10
US0311621009	Amgen Inc.	STK		1.609	406	134	USD 285,420	459.240,78	0,33
US0320951017	Amphenol Corp.	STK		3.606	2.412	297	USD 70,780	255.232,68	0,19
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		1.487	367	125	USD 211,890	315.080,43	0,23
US0367521038	Anthem Inc.	STK		694	170	65	USD 395,700	274.615,80	0,20
IE00BLPHHW54	AON PLC	STK		585	138	60	USD 370,820	216.929,70	0,16
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK		1194	303	101	USD 170,980	204.150,12	0,15
US0378331005	Apple Inc.	STK		45.527	12.250	5.793	USD 236,000	10.744.372,00	7,81
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		2.469	599	221	USD 180,350	445.284,15	0,32
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK		3.198	3.293	95	USD 115,230	368.505,54	0,27
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		21.471	5.425	1.820	USD 23,730	509.506,83	0,37
US0494681010	Atlassian Corp.	STK		479	129	38	USD 306,780	146.947,62	0,11
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		644	165	55	USD 311,340	200.502,96	0,15
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.221	299	108	USD 303,010	369.975,21	0,27
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		51	12	6	USD 3.350,210	170.860,71	0,12
US0605051046	Bank of America Corp.	STK		20.912	4.998	1.958	USD 46,300	968.225,60	0,70
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		866	213	72	USD 247,600	214.421,60	0,16
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		3.968	1.034	335	USD 468,670	1.859.682,56	1,35
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		436	111	37	USD 143,930	62.753,48	0,05
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The	STK		2.210	519	255	USD 85,930	189.905,30	0,14
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK		444	473	29	USD 1.075,500	477.522,00	0,35
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The	STK		2.156	557	175	USD 177,110	381.849,16	0,28
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		100	24	13	USD 4.737,560	473.756,00	0,34
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK		4.410	1.117	366	USD 102,360	451.407,60	0,33
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		6.071	1.476	626	USD 58,950	357.885,45	0,26
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		13.286	13.269	1.092	USD 221,270	2.939.793,22	2,14
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		820	207	66	USD 297,620	244.048,40	0,18
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK		1.143	288	98	USD 203,710	232.840,53	0,17
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK		2.433	600	260	USD 65,380	159.069,54	0,12
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		1.452	350	173	USD 371,440	539.330,88	0,39
US15135B1017	Centene Corp.	STK		1.575	389	167	USD 64,030	100.847,25	0,07
US1619P1084	Charter Communications Inc.	STK		278	66	31	USD 345,490	96.046,22	0,07
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		678	163	86	USD 223,650	151.634,70	0,11
US1667641005	Chevron Corp.	STK		5.203	1.264	595	USD 149,190	776.235,57	0,56
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		4.101	4.392	360	USD 58,350	239.293,35	0,17
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		1.150	276	152	USD 271,880	312.662,00	0,23
US1255231003	Cigna Corp.	STK		837	207	110	USD 294,210	246.253,77	0,18
US1729081059	Cintas Corp.	STK		1.087	956	98	USD 200,570	218.019,59	0,16
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		11.950	2.975	1.147	USD 60,600	724.170,00	0,53
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		5.713	1.409	508	USD 81,430	465.209,59	0,34
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		1.078	271	92	USD 236,520	254.968,56	0,19
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		12.260	3.037	1.043	USD 63,480	778.264,80	0,57
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK		1.484	361	139	USD 82,610	122.593,24	0,09
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK		577	624	47	USD 291,330	168.097,41	0,12
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		2.324	568	207	USD 86,700	201.490,80	0,15
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		11.568	2.748	1.465	USD 33,660	389.378,88	0,28
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		3.904	1.271	360	USD 98,830	385.832,32	0,28
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK		1.037	261	86	USD 93,740	97.208,38	0,07
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK		489	119	43	USD 180,800	88.411,20	0,06
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK		936	1.023	87	USD 299,980	280.781,28	0,20
US2172041061	Copart Inc.	STK		2.596	2.813	217	USD 57,930	150.386,28	0,11
US2193501051	Corning Inc.	STK		2.434	619	210	USD 52,080	126.762,72	0,09
US22052L1044	Corteva Inc.	STK		2.073	501	202	USD 65,270	135.304,71	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		1.327	334	113	USD 979,880	1.300.300,76	0,95
IE0001827041	CRH PLC	STK		2.045	2.230	185	USD 99,030	202.516,35	0,15
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	STK		697	190	58	USD 398,070	277.454,79	0,20
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK		1.301	327	110	USD 89,280	116.153,28	0,08
US1264081035	CSX Corp.	STK		5.805	1.411	620	USD 32,870	190.810,35	0,14

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens	
US2310211063	Cummins Inc.		STK	410	103	47	USD	356,250	146.062,50	0,11
US1266501006	CVS Health Corp.		STK	3.767	936	379	USD	56,480	212.760,16	0,15
US23331A1097	D.R. Horton Inc.		STK	879	964	85	USD	141,900	124.730,10	0,09
US2358511028	Danaher Corp.		STK	1.946	493	300	USD	222,740	433.452,04	0,32
US23804L1035	Datadog Inc.		STK	840	273	68	USD	142,710	119.876,40	0,09
US2441991054	Deere & Co.		STK	778	185	91	USD	476,560	370.763,68	0,27
US24703L2025	Dell Technologies Inc.		STK	950	421	111	USD	103,600	98.420,00	0,07
US2521311074	DexCom Inc.		STK	1.200	329	98	USD	86,830	104.196,00	0,08
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.		STK	570	606	36	USD	164,360	93.685,20	0,07
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	980	304	80	USD	163,860	160.582,80	0,12
US25746U1097	Dominion Energy Inc.		STK	2.512	632	211	USD	55,590	139.642,08	0,10
US25809K1051	DoorDash Inc.		STK	921	356	75	USD	188,830	173.912,43	0,13
US2605571031	Dow Inc.		STK	2.099	527	185	USD	39,050	81.965,95	0,06
US26441C2044	Duke Energy Corp.		STK	2.312	581	195	USD	111,990	258.920,88	0,19
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.		STK	1.250	304	201	USD	76,800	96.000,00	0,07
IE0088KQN827	Eaton Corporation PLC		STK	1.192	300	105	USD	326,440	389.116,48	0,28
US2788651006	Ecolab Inc.		STK	767	194	68	USD	250,190	191.895,73	0,14
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.		STK	1.804	448	163	USD	72,450	130.699,80	0,10
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	752	178	69	USD	122,910	92.428,32	0,07
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	2.419	608	205	USD	811,080	1.962.002,52	1,43
US2910111044	Emerson Electric Co.		STK	1.715	431	144	USD	129,950	222.864,25	0,16
US26875P1012	EOG Resources Inc.		STK	1.703	417	169	USD	125,790	214.220,37	0,16
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	284	74	24	USD	913,660	259.479,44	0,19
US5184391044	Estée Lauder Compañ. Inc., The		STK	699	178	59	USD	83,430	58.317,57	0,04
US30161N1019	Exelon Corp.		STK	2.996	761	252	USD	40,000	119.840,00	0,09
US30225T1025	Extra Space Storage Inc.		STK	635	159	52	USD	154,000	97.790,00	0,07
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.		STK	13.304	4.691	1.398	USD	106,830	1.421.266,32	1,03
US30303M1027	Facebook Inc.		STK	6.544	1.627	637	USD	689,180	4.509.993,92	3,28
US31428X1063	Fedex Corp.		STK	695	165	67	USD	264,870	184.084,65	0,13
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.		STK	1.634	404	251	USD	81,470	133.121,98	0,10
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	1.724	411	210	USD	216,040	372.452,96	0,27
US3453708600	Ford Motor Co.		STK	11.691	2.967	1.101	USD	10,080	117.845,28	0,09
US34959E1091	Fortinet Inc.		STK	1.947	476	197	USD	100,880	196.413,36	0,14
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.		STK	4.303	1.083	363	USD	35,850	154.262,55	0,11
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.		STK	747	264	56	USD	301,820	225.459,54	0,16
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.		STK	1.367	455	111	USD	88,300	120.706,10	0,09
US36828A1016	GE Vernova Inc.		STK	823	890	67	USD	372,880	306.880,24	0,22
US3696043013	General Electric Co.		STK	3.247	834	307	USD	203,570	660.991,79	0,48
US3703341046	General Mills Inc.		STK	1.662	392	183	USD	60,140	99.952,68	0,07
US37045V1008	General Motors Co.		STK	3.365	825	898	USD	49,460	166.432,90	0,12
US375581036	Gilead Sciences Inc.		STK	3.728	934	320	USD	97,200	362.361,60	0,26
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	946	258	136	USD	640,400	605.818,40	0,44
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.		STK	580	138	68	USD	329,910	191.347,80	0,14
US4278661081	Hershey Co, The		STK	442	105	37	USD	149,250	65.968,50	0,05
US42809H1077	Hess Corp.		STK	830	209	70	USD	139,030	115.394,90	0,08
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.		STK	738	179	95	USD	256,070	188.979,66	0,14
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	2.974	728	253	USD	411,980	1.225.228,52	0,89
US4385161066	Honeywell International Inc.		STK	1.945	471	185	USD	223,720	435.135,40	0,32
US40434L1052	HP Inc.		STK	2.886	953	290	USD	32,500	93.795,00	0,07
US4448591028	Humana Inc.		STK	361	87	36	USD	293,230	105.856,03	0,08
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	246	61	22	USD	422,050	103.824,30	0,08
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.		STK	889	216	83	USD	259,160	230.393,24	0,17
US4581401001	Intel Corp.		STK	12.804	3.381	1.043	USD	19,430	248.781,72	0,18
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.		STK	1.719	433	144	USD	159,830	274.747,77	0,20
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	2.758	708	227	USD	255,700	705.220,60	0,51
US4612021034	Intuit Inc.		STK	839	209	70	USD	601,510	504.666,89	0,37
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	1.064	275	89	USD	571,880	608.480,32	0,44
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.		STK	546	133	45	USD	201,360	109.942,56	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	7.208	1.799	609	USD	152,150	1.096.697,20	0,80
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC		STK	2.000	492	192	USD	78,000	156.000,00	0,11
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	8.520	2.096	838	USD	267,300	2.277.396,00	1,66
US49177J1025	Kenvue Inc.		STK	5.735	1.914	486	USD	21,290	122.098,15	0,09
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.		STK	3.452	1.137	304	USD	32,100	110.809,20	0,08
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	1.009	249	85	USD	129,970	131.139,73	0,10
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.		STK	5.990	1.479	500	USD	27,480	164.605,20	0,12
US48251W1045	KKR & Co. Inc.		STK	1.860	580	157	USD	167,070	310.750,20	0,23
US4824801009	KLA Corp.		STK	401	98	38	USD	738,240	296.034,24	0,22
US5007541064	Kraft Heinz Co., The		STK	2.715	809	243	USD	29,840	81.015,60	0,06
US5010441013	Kroger Co., The		STK	2.058	519	169	USD	61,640	126.855,12	0,09
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	3.881	4.158	277	USD	81,050	314.555,05	0,23
IE00059Y5762	Linde plc		STK	1.430	347	136	USD	446,120	637.951,60	0,46
US5486611073	Lowe's Companies Inc.		STK	1.699	413	156	USD	260,040	441.807,96	0,32
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.		STK	335	81	34	USD	414,200	138.757,00	0,10
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.		STK	1.002	249	246	USD	145,710	146.001,42	0,11
US5719032022	Marriott International Inc.		STK	717	171	88	USD	290,590	208.353,03	0,15
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.		STK	1.473	370	131	USD	216,880	319.464,24	0,23
US5738741041	Marvell Technology Inc.		STK	2.594	657	219	USD	112,860	292.758,84	0,21
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	2.471	600	232	USD	555,430	1.372.467,53	1,00
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	2.148	528	201	USD	288,700	620.127,60	0,45
US58155Q1031	McKesson Corp.		STK	388	93	42	USD	594,750	230.763,00	0,17
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	3.840	931	416	USD	90,820	348.748,80	0,25

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens	
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	137	35	11	USD	1.922,190	263.340,03	0,19
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.		STK	7.590	1.887	638	USD	98,820	750.043,80	0,55
US59156R1086	MetLife Inc.		STK	1.783	423	237	USD	86,510	154.247,33	0,11
US5950171042	Microchip Technology Inc.		STK	1.607	383	136	USD	54,300	87.260,10	0,06
US5951121038	Micron Technology Inc.		STK	3.320	858	282	USD	91,240	302.916,80	0,22
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	21.145	5.298	1.792	USD	415,060	8.776.443,70	6,38
US6092071058	Mondelez International Inc.		STK	4.000	987	387	USD	57,990	231.960,00	0,17
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)		STK	2.200	546	309	USD	48,710	107.162,00	0,08
US6153691059	Moody's Corp.		STK	491	120	42	USD	499,440	245.225,04	0,18
US6174464486	Morgan Stanley		STK	3.633	867	340	USD	138,430	502.916,19	0,37
US6200763075	Motorola Solutions Inc.		STK	500	124	41	USD	469,250	234.625,00	0,17
US53534G1004	MSCI Inc.		STK	236	59	21	USD	596,770	140.837,72	0,10
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	1.285	309	131	USD	976,760	1.255.136,60	0,91
US6516391066	Newmont Corp.		STK	3.425	864	319	USD	42,720	146.316,00	0,11
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	6.155	1.547	518	USD	71,560	440.451,80	0,32
US6541061031	NIKE Inc.		STK	3.565	882	376	USD	76,900	274.148,50	0,20
US6558441084	Norfolk Southern Corp.		STK	677	167	57	USD	255,300	172.838,10	0,13
US6703461052	Nucor Corp.		STK	711	172	83	USD	128,430	91.313,73	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	73.453	74.166	6.886	USD	120,070	8.819.501,71	6,41
NL0009538784	NXP Semiconductors NV		STK	763	188	69	USD	208,550	159.123,65	0,12
US6745991058	Occidental Petroleum Corp.		STK	1.898	499	259	USD	46,650	88.541,70	0,06
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.		STK	578	391	59	USD	185,610	107.282,58	0,08
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	4.979	1.278	406	USD	170,060	846.728,74	0,62
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]		STK	174	42	19	USD	1.294,420	225.229,08	0,16
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.		STK	1.199	292	122	USD	95,420	114.408,58	0,08
US6937181088	Paccar Inc.		STK	1.570	396	133	USD	110,880	174.081,60	0,13
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.		STK	6.094	6.457	363	USD	82,490	502.694,06	0,37
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	1.950	1.287	108	USD	184,420	359.619,00	0,26
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.		STK	385	97	33	USD	707,050	272.214,25	0,20
US7043261079	Paychex Inc.		STK	970	241	83	USD	147,670	143.239,90	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	2.908	706	405	USD	88,580	257.590,64	0,19
US7134481081	PepsiCo Inc.		STK	4.108	1.026	354	USD	150,690	619.034,52	0,45
US7170811035	Pfizer Inc.		STK	16.968	4.297	1.438	USD	26,520	449.991,36	0,33
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.		STK	4.656	1.171	394	USD	130,200	606.211,20	0,44
US7185461040	Phillips 66		STK	1.253	300	160	USD	117,870	147.691,11	0,11
US6934751057	PNC Financial Services Group		STK	1.190	298	103	USD	200,950	239.130,50	0,17
US7427181091	Procter & Gamble Co., The		STK	7.036	1.776	630	USD	165,990	1.167.905,64	0,85
US7433151039	Progressive Corp.		STK	1.754	440	149	USD	246,440	432.255,76	0,31
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	2.773	699	235	USD	119,250	330.680,25	0,24
US7443201022	Prudential Financial Inc.		STK	1.069	263	101	USD	120,760	129.092,44	0,09
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.		STK	1.492	371	126	USD	83,540	124.641,68	0,09
US74460D1090	Public Storage		STK	472	118	41	USD	298,480	140.882,56	0,10
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	3.336	836	289	USD	172,930	576.894,48	0,42
US7561091049	Realty Income Corp.		STK	2.608	749	220	USD	54,640	142.501,12	0,10
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	325	85	27	USD	672,980	218.718,50	0,16
US7607591002	Republic Services Inc.		STK	658	162	57	USD	216,870	142.700,46	0,10
US7766961061	Roper Technologies Inc.		STK	321	82	28	USD	575,650	184.783,65	0,13
US7782961038	Ross Stores Inc.		STK	993	239	92	USD	150,560	149.506,08	0,11
US78409V1044	S&P Global Inc.		STK	959	235	89	USD	521,410	500.032,19	0,36
US79466L3024	salesforce.com Inc.		STK	2.863	714	283	USD	341,700	978.287,10	0,71
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)		STK	4.252	1.097	397	USD	40,280	171.270,56	0,12
US8085131055	Schwab Corp., Charles		STK	4.793	1.417	384	USD	82,720	396.476,96	0,29
US8168511090	Sempra Energy		STK	1.896	482	159	USD	82,930	157.235,28	0,11
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	617	156	50	USD	1.018,380	628.340,46	0,46
US8243481061	Sherwin-Williams Co.		STK	718	176	68	USD	358,160	257.158,88	0,19
US8288061091	Simon Property Group Inc.		STK	976	240	82	USD	173,860	169.687,36	0,12
US8334451098	Snowflake Inc.		STK	903	278	75	USD	181,510	163.903,53	0,12
US8425871071	Southern Co., The		STK	3.278	828	275	USD	83,950	275.188,10	0,20
US8522341036	Square Inc.		STK	1.663	435	145	USD	90,820	151.033,66	0,11
US8552441094	Starbucks Corp.		STK	3.393	832	301	USD	107,680	365.358,24	0,27
US8636671013	Stryker Corp.		STK	1.027	260	87	USD	391,290	401.854,83	0,29
US8716071076	Synopsys Inc.		STK	460	118	38	USD	525,480	241.720,80	0,18
US8718291078	Sysco Corp.		STK	1.471	371	160	USD	72,920	107.265,32	0,08
US87612E1064	Target Corp.		STK	1.379	349	124	USD	137,910	190.177,89	0,14
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC		STK	910	972	62	USD	147,970	134.652,70	0,10
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	8.609	2.186	716	USD	404,600	3.483.201,40	2,53
US8825081040	Texas Instruments Inc.		STK	2.734	688	223	USD	184,610	504.723,74	0,37
US88339J1051	The Trade Desk Inc.		STK	1.344	1.424	80	USD	118,680	159.505,92	0,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.		STK	1.144	285	106	USD	597,750	683.826,00	0,50
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	3.377	824	306	USD	124,790	421.415,83	0,31
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	1.572	408	159	USD	232,970	366.228,84	0,27
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC		STK	676	165	60	USD	362,750	245.219,00	0,18
US8936411003	TransDigm Group Inc.		STK	168	43	13	USD	1.353,340	227.361,12	0,17
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The		STK	683	172	61	USD	245,180	167.457,94	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp.		STK	4.010	1.017	336	USD	47,620	190.956,20	0,14
US9029733048	U.S. Bancorp		STK	4.673	1.238	396	USD	47,780	223.275,94	0,16
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	5.662	1.527	461	USD	66,850	378.504,70	0,28
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	1.824	459	158	USD	247,790	451.968,96	0,33
US9113121068	United Parcel Service Inc.		STK	2.193	566	180	USD	114,230	250.506,39	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	2.765	678	228	USD	542,490	1.499.984,85	1,09
US91913Y1001	Valero Energy Corp.		STK	959	232	155	USD	133,000	127.547,00	0,09

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK		426	107	43	USD 287,440	122.449,44	0,09
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		12.605	3.167	1.068	USD 39,390	496.510,95	0,36
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		773	193	65	USD 461,680	356.878,64	0,26
US92826C8394	VISA Inc.	STK		5.002	1.422	435	USD 341,800	1.709.683,60	1,24
US9311421039	Walmart Inc.	STK		13.238	10.676	1.137	USD 98,160	1.299.442,08	0,94
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK		5.431	1.348	490	USD 113,060	614.028,86	0,45
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK		773	194	65	USD 183,770	142.054,21	0,10
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)	STK		1.202	292	102	USD 220,260	264.752,52	0,19
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		10.192	2.448	1.399	USD 78,800	803.129,60	0,58
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		1.852	705	149	USD 136,480	252.760,96	0,18
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK		3.650	918	308	USD 55,430	202.319,50	0,15
US98138H1014	Workday Inc.	STK		638	174	53	USD 262,060	167.194,28	0,12
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	STK		842	214	72	USD 130,500	109.881,00	0,08
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		1.357	333	126	USD 170,900	231.911,30	0,17
	Summe Wertpapiervermögen						USD	137.123.878,26	99,70
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						USD	409.141,09	0,30
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		405.772			% 100,000	405.771,51	0,30
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						% 100,000	3.369,58	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		3.241					
	Sonstige Vermögensgegenstände						USD	39.756,86	0,03
	Dividendenansprüche	USD		38.417,35				38.417,35	0,03
	Zinsansprüche	USD		1.339,51				1.339,51	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						USD	-35.035,83	-0,03
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	USD		-35.035,83				-35.035,83	-0,03
	Fondsvermögen						USD	137.537.740,38	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						USD	408,52	
	Umlaufende Anteile						STK	336.675,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte Kurse per 31.01.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz) 31.01.2025
Euro (EUR) 0,96195 = 1 US-Dollar (USD)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	21	507	
JE00B783TY65	Aptiv PLC	STK	30	737	
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.	STK	139	1.479	
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	0	658	
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	STK	15	370	
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK	45	418	
US1156372096	Brown-Forman Corp.	STK	27	802	
NL0010545661	CNH Industrial N.V.	STK	0	2.501	
US25179M1036	Devon Energy Corp.	STK	179	1.780	
US2566771059	Dollar General Corp. (New)	STK	65	613	
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK	18	540	
US2786421030	eBay Inc.	STK	0	1.330	
US29476L1070	Equity Residential	STK	39	939	
US34959J1088	Fortive Corp.	STK	99	979	
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK	74	724	
US4062161017	Halliburton Co.	STK	244	2.489	
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	3.270	3.600	
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	STK	99	1.047	
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	77	725	
US60770K1079	Moderna Inc.	STK	193	1.001	
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	44	1.122	
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK	25	608	
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	67	656	

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	32		319
US83444M1018	Solventum Corp.	STK	359		359
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK	82		867
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	45		426
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	STK	246		6.033
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK	33		821
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	STK	27		289
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	171		1.549
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK	22		544

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.528.061,63	4,539
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		14.010,28	0,042
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-436.955,78	-1,298
4. Sonstige Erträge		3.076,39	0,009
davon: Sonstiges	3.076,39	3.076,39	0,009
Summe der Erträge		1.108.192,52	3,292
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-353.567,28	-1,050
2. Sonstige Aufwendungen		-1.432,03	-0,004
davon: Sonstiges	-1.432,03	-1.432,03	-0,004
Summe der Aufwendungen		-354.999,31	-1,054
III. Ordentlicher Nettoertrag		753.193,21	2,237
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		6.094.417,02	18,102
2. Realisierte Verluste		-528.143,67	-1,569
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.566.273,35	16,533
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.319.466,56	18,770
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		19.998.533,29	59,400
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		133.915,65	0,398
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		20.132.448,94	59,798
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		26.451.915,50	78,568

Entwicklung des Sondervermögens

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		92.413.630,32
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-315.302,25
2. Zwischenausschüttungen		-598.389,75
3. Mittelzufluss (netto)		19.849.987,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.660.272,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.810.284,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-264.101,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		26.451.915,50
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	19.998.533,29	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	133.915,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		137.537.740,38

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar		19.343.726,12	57,455
1. Vortrag aus dem Vorjahr		13.024.259,56	38,685
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.319.466,56	18,770
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		18.475.996,37	54,878
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		18.475.996,37	54,878
III. Gesamtausschüttung		867.729,75	2,577
1. Zwischenausschüttung		598.389,75	1,777
2. Endausschüttung		269.340,00	0,800

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
2024/2025	137.537.740,38	408,52
2023/2024	92.413.630,32	324,63
2022/2023	69.870.608,39	266,50
2021/2022	105.350.112,10	300,84

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	408,52
Umlaufende Anteile	STK	336.675,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,70

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

Gesamtkostenquote (in %)

0,30

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

Transaktionskosten

USD

1.658,68

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

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

USD

1.283,26

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)	0,20
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,19

Der im Geschäftsjahr 2024/2025 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Spitze aus CA GE Vernova Inc in Höhe von USD 66,76, Korrekturzahlungen Exxon in Höhe von USD 73,12, Spitze aus CA Solventum Corp in Höhe von USD 32,63 und Reklassifizierung US Dividenden 2023 in Höhe von USD 2.900,54 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Kosten für Korrektur KK-Zinsen 31.01.2024 in Höhe von USD -154,78 enthalten.

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

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

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der 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 Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 30. April 2025

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2025

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



Deka Investment GmbH

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

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

