

Jahresbericht
zum 31. Januar 2026.

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 2026

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 2025 bis zum 31. Januar 2026.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen spürbaren Auftrieb. Die europäische Wirtschaft zeigte im Jahr 2025, trotz schwieriger globaler Rahmenbedingungen wie Handelsspannungen mit den USA und einer schwachen Konjunktur in Deutschland, ein moderates Wachstum. Auch die US-Wirtschaft hat die Folgen des Handelskonflikts und der erratischen Zollpolitik relativ gut verkraftet, wobei die „America first“-Politik unter US-Präsident Donald Trump zeitweise sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten belastete. Geopolitische Aspekte übten hingegen keinen größeren Einfluss auf das Börsengeschehen aus.

Die führenden Notenbanken reagierten auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer Lockerung der Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank (Fed) reduzierte nach längerer Pause die Bandbreite der Fed Funds Rate zwischen September und Dezember schrittweise auf 3,50 bis 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten entwickelten sich die Renditen auf Jahressicht uneinheitlich. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis April 2025 zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich aufgrund von expansiven Signalen von Seiten der Fed einerseits sowie fiskalpolitischen Unsicherheiten andererseits, eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone stieg die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Jahresverlauf an und lag Ende Januar bei knapp 2,8 Prozent.

Unterstützt von der wachstumsfreundlichen Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz erreichten zahlreiche Aktienindizes neue Allzeithochs. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt im Januar sogar kurzzeitig die Marke von 5.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro in der ersten Berichtshälfte deutlich zu, zeigte danach eine Stabilisierung und kostete Ende Januar 1,19 US-Dollar. Der Rohölpreis gab infolge wachsender Konjunktursorgen im Verlauf merklich nach, konnte zuletzt jedoch wieder merklich aufholen.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026	15
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026	16
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 01.02.2025 bis 31.01.2026

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.
	16,2%	22,0%	14,4%
ISIN	DE000ETFLO94		
* 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 Fremdwährung: 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 18,70 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	US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.
Löschung	US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005
Löschung	US8522341036	Block Inc. Registered Shs Class A
Löschung	US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001
Löschung	US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL -,001
Löschung	US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01
Löschung	US2091151041	Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01
Löschung	US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001
Löschung	US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US2605571031	Dow Inc. Reg. Shares DL -,01
Löschung	US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01
Löschung	US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01
Löschung	US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01
Löschung	US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10
Löschung	US4278661081	Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-
Löschung	US42809H1077	Hess Corp. Registered Shares DL 1
Löschung	US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US4448591028	Humana Inc. Registered Shares DL -,166
Löschung	US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10
Löschung	US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US49177J1025	Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25
Löschung	US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01
Löschung	US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	US5950171042	Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US6703461052	Nucor Corp. Registered Shares DL -,40
Löschung	US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10
Löschung	US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US7443201022	Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US8718291078	Sysco Corp. Registered Shares DL 1
Löschung	US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001
Löschung	US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001
Löschung	US9884981013	Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003
Neuaufnahme	US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001
Neuaufnahme	US21873S1087	CoreWeave Inc. Registered Shares A DL-,0001
Neuaufnahme	US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US6826801036	Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01
Neuaufnahme	US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	US7710491033	Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001
Neuaufnahme	US77311W1018	Rocket Companies Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001
Neuaufnahme	LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01
Neuaufnahme	US5949724083	Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001
Neuaufnahme	US92840M1027	Vistra Corp. Registered Shares DL -,01

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	8,80
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	7,29
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	5,76
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	4,35
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	3,72
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	3,13
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	2,95
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	2,82
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	2,30
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	1,59
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	1,58
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	1,25
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	1,14
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	1,04
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,04
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	0,99
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	0,88
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	0,87
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	0,79
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	0,75
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	0,73
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	0,71
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	0,71
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	0,67
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	0,67
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	0,65
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	0,63
US3696043013	GE Aerospace Registered Shares DL -,06	0,62
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	0,59
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	0,58
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	0,58
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	0,56
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	0,55
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	0,54
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	0,54
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	0,53
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	0,53
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	0,52
US75513E1010	RTX Corp. Registered Shares DL -,01	0,51
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,49
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	0,49
US5801351017	McDonalds Corp. Registered Shares DL-,01	0,43
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	0,41
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	0,41
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	0,41
US1729674242	Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	0,40

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	0,40
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	0,40
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	0,38
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	0,38
US36828A1016	GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	0,37
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	0,37
US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	0,37
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	0,36
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	0,36
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	0,36
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1	0,36
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	0,35
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	0,34
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,34
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	0,34
US8085131055	Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	0,34
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,33
US0320951017	Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	0,33
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	0,32
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	0,31
US09290D1019	BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	0,31
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	0,31
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	0,31
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	0,31
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	0,30
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	0,29
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	0,29
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	0,28
US5486611073	Lowes Companies Inc. Registered Shares DL -,50	0,28
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	0,27
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	0,27
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	0,27
US9078181081	Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	0,26
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	0,26
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	0,26
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	0,26
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1	0,26
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	0,25
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	0,25
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	0,25
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	0,24
US95040Q1040	Welltower Inc. Registered Shares DL 1	0,24
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	0,23
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	0,23
US7433151039	Progressive Corp. Registered Shares DL 1	0,23
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	0,23

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	0,23
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	0,23
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	0,23
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL -,50	0,22
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	0,22
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	0,21
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL -,0005	0,21
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,21
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	0,21
US09260D1072	Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	0,20
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	0,20
US12572Q1058	CME Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US02209S1033	Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	0,20
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	0,20
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	0,19
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	0,19
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	0,19
US8425871071	Southern Co., The Registered Shares DL 5	0,19
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	0,19
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL -,01	0,18
US26441C2044	Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	0,18
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	0,18
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	0,18
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	0,18
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
US6934751057	PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	0,17
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	0,17
US9029733048	U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	0,17
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	0,16
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	0,16
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	0,16
US2193501051	Corning Inc. Registered Shares DL -,50	0,16
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	0,16
US03027X1000	American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	0,16
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	0,16
US67103H1077	OReilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	0,16
US6153691059	Moodys Corp. Registered Shares DL -,01	0,16
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	0,16
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	0,16
US9694571004	Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	0,16
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	0,15
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	0,15
US29444U7000	Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	0,15
US3695501086	General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	0,15
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	0,15

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US37045V1008	General Motors Co. Registered Shares DL -,01	0,15
US2310211063	Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	0,15
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,15
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	0,15
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	0,15
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	0,15
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	0,14
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	0,14
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1	0,14
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	0,14
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,14
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	0,14
AN8068571086	SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	0,14
US31428X1063	Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	0,14
US2788651006	Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	0,14
IE00BLPIHW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	0,14
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	0,13
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1	0,13
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	0,13
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	0,13
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	0,13
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	0,13
US03073E1055	Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	0,12
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	0,12
US6937181088	Paccar Inc. Registered Shares DL 1	0,12
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	0,12
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	0,12
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	0,12
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	0,12
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	0,12
US0533321024	AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US26875P1012	EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	0,12
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	0,11
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	0,11
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	0,11
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	0,11
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -,01	0,11
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	0,11

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US8168511090	Sempra Registered Shares o.N.	0,11
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US0010551028	AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	0,11
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US7561091049	Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	0,11
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	0,11
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,10
US3453708600	Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	0,10
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US92840M1027	Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	0,10
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	0,10
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	0,10
US0200021014	Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	0,10
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US6826801036	Oneok Inc. (New) Registered Shares DL -,01	0,09
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US22052L1044	Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US87612E1064	Target Corp. Registered Shares DL -,0833	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	0,09
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	0,09
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	0,09
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	0,09
US14448C1045	Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	0,09
US30161N1019	Exelon Corp. Registered Shares o.N.	0,09
US59156R1086	MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US74460D1090	Public Storage Operat. Company Registered Shares DL -,10	0,08
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	0,08
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	0,08
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	0,08
US7766961061	Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,08
US5010441013	Kroger Co., The Registered Shares DL 1	0,07
US5949724083	Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL -,001	0,07
US7710491033	Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	0,07
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	0,07
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	0,07
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	0,07
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	0,07
US3377381088	Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	0,07
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	0,06
US7043261079	Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	0,06

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,06
US77311W1018	Rocket Companies Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,03
US21873S1087	CoreWeave Inc. Registered Shares A DL-,0001	0,03

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		150.493.939,99	100,03
1. Aktien		150.500.582,51	100,03
- Aeronautik und Weltraum	3.729.041,32		2,48
- Audiovisuelle Industrie	890.587,80		0,59
- Banken	7.762.864,32		5,16
- Bau und Baustoffe	967.954,58		0,64
- Bergbau	598.461,82		0,40
- Büroausstattung	1.386.956,60		0,92
- Chemische Industrie	1.434.679,15		0,95
- Einzelhandel	6.564.849,29		4,36
- Elektrik / Elektronik	37.130.305,73		24,68
- Energieversorger	6.787.054,80		4,51
- Freizeit/Tourismus	407.767,61		0,27
- Landwirtschaft und Fischerei	1.093.286,82		0,73
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	6.090.776,99		4,05
- Pharmaindustrie / Biotech	15.368.096,92		10,21
- Real Estate	1.904.264,32		1,27
- Software	14.473.543,65		9,62
- Sonstige Dienstleistungen	2.077.496,03		1,38
- Sonstige Finanzdienstleistungen	5.856.810,08		3,89
- Sonstige industrielle Werte	776.883,68		0,52
- Telekommunikation	27.848.525,37		18,51
- Textilien und Kleidung	209.597,71		0,14
- Transportation	1.213.515,63		0,81
- Verbrauchsgüter	1.968.048,37		1,31
- Versicherungen	3.959.213,92		2,63
2. Forderungen		67.313,90	0,04
3. Bankguthaben		-73.956,42	-0,05
II. Verbindlichkeiten		-37.583,48	-0,03
III. Fondsvermögen		150.456.356,51	100,00

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88579Y1010	3M Co.	STK		1.519	99	225	USD 153,160	232.650,04	0,15
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		4.962	408	656	USD 109,300	542.346,60	0,36
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		5.037	433	685	USD 223,010	1.123.301,37	0,75
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		1.768	145	248	USD 263,640	466.115,52	0,31
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		1.193	78	203	USD 293,250	349.847,25	0,23
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		4.627	412	631	USD 236,730	1.095.349,71	0,73
US0010551028	AFLAC Inc.	STK		1.449	95	239	USD 110,950	160.766,55	0,11
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		635	54	85	USD 272,500	173.037,50	0,12
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		1.223	98	193	USD 129,370	158.219,51	0,11
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		751	61	101	USD 198,990	149.441,49	0,10
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		16.585	1.316	2.275	USD 338,000	5.605.730,00	3,73
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		13.933	947	2.065	USD 338,530	4.716.738,49	3,13
US0220951033	Altria Group Inc.	STK		4.790	344	663	USD 61,990	296.932,10	0,20
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		27.366	2.700	3.619	USD 239,300	6.548.683,80	4,35
US0258161092	American Express Co.	STK		1.587	110	226	USD 352,170	558.893,79	0,37
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		1.525	135	203	USD 119,775	182.656,88	0,12
US0268747849	American International Grp Inc	STK		1.580	107	455	USD 74,880	118.310,40	0,08
US03027X1000	American Tower Corp.	STK		1.335	114	178	USD 179,280	239.338,80	0,16
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		269	17	42	USD 527,190	141.814,11	0,09
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		525	69	75	USD 359,220	188.590,50	0,13
US0311621009	Amgen Inc.	STK		1.535	132	206	USD 341,880	524.785,80	0,35
US0320951017	Amphenol Corp.	STK		3.481	343	468	USD 144,080	501.542,48	0,33
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		1.403	109	193	USD 310,880	436.164,64	0,29
US0367521038	Anthem Inc.	STK		642	46	98	USD 345,740	221.965,08	0,15
IE00BLPHHW54	AON PLC	STK		584	73	74	USD 349,640	204.189,76	0,14
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK		1.243	203	154	USD 134,540	167.233,22	0,11
US0378331005	Apple Inc.	STK		42.311	3.094	6.310	USD 259,480	10.978.858,28	7,30
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		2.271	166	364	USD 322,320	731.988,72	0,49
US03831W1080	Applavin Corp.	STK		658	742	84	USD 473,110	311.306,38	0,21
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK		3.046	271	423	USD 141,740	431.740,04	0,29
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		20.386	1.644	2.729	USD 26,210	534.317,06	0,36
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		607	44	81	USD 252,870	153.492,09	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.155	92	158	USD 246,820	285.077,10	0,19
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		48	4	7	USD 3.704,290	177.805,92	0,12
US0605051046	Bank of America Corp.	STK		20.062	2.510	3.360	USD 53,200	1.067.298,40	0,71
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		817	63	112	USD 203,480	166.243,16	0,11
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		3.930	466	504	USD 480,530	1.888.482,90	1,26
US0640581007	Bk of New York Mellon Corp.,The	STK		2.011	150	349	USD 119,920	241.159,12	0,16
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK		420	34	58	USD 1.118,940	469.954,80	0,31
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The	STK		2.102	222	276	USD 142,420	299.366,84	0,20
US0970231058	Boeing Co.	STK		2.221	2.221	0	USD 233,720	519.092,12	0,35
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		92	7	15	USD 5.001,840	460.169,28	0,31
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK		4.225	379	564	USD 93,530	395.164,25	0,26
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		5.803	508	776	USD 55,050	319.455,15	0,21
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		12.791	1.206	1.701	USD 331,300	4.237.658,30	2,82
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		777	65	108	USD 296,360	230.271,72	0,15
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK		1.823	835	155	USD 218,930	399.109,39	0,27
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK		2.184	142	391	USD 59,580	130.122,72	0,09
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		1.336	91	207	USD 657,360	878.232,96	0,58
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		627	43	94	USD 211,520	132.623,04	0,09
US1667641005	Chevron Corp.	STK		5.496	1.170	877	USD 176,900	972.242,40	0,65
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		3.823	266	544	USD 38,870	148.600,01	0,10
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		1.080	76	146	USD 309,560	334.324,80	0,22
US1255231003	Cigna Corp.	STK		761	53	129	USD 274,110	208.597,71	0,14
US1729081059	Cintas Corp.	STK		1.031	84	140	USD 191,390	197.323,09	0,13
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		11.271	855	1.534	USD 78,320	882.744,72	0,59
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		5.249	399	863	USD 115,710	607.361,79	0,40
US18915M1071	Cloudflare Inc.	STK		892	892	0	USD 177,350	158.196,20	0,11
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		1.027	87	138	USD 289,060	296.864,62	0,20
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		11.657	963	1.566	USD 74,810	872.060,17	0,58
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK		583	81	75	USD 194,740	113.533,42	0,08
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		2.189	164	299	USD 90,290	197.644,81	0,13
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		10.500	686	1.754	USD 29,750	312.375,00	0,21
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		3.561	231	574	USD 104,230	371.163,03	0,25
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK		891	75	120	USD 280,680	250.085,88	0,17
US2172041061	Copart Inc.	STK		2.621	358	333	USD 40,580	106.360,18	0,07
US21873S1087	CoreWeave Inc.	STK		491	491	0	USD 93,190	45.756,29	0,03
US2193501051	Corning Inc.	STK		2.320	199	313	USD 103,250	239.540,00	0,16
US22052L1044	Corteva Inc.	STK		1.936	133	270	USD 72,800	140.940,80	0,09
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		1.264	108	171	USD 940,250	1.188.476,00	0,79
IE0001827041	CRH PLC	STK		1.918	138	265	USD 122,410	234.782,38	0,16
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	STK		715	111	93	USD 441,405	315.604,58	0,21
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK		1.242	107	166	USD 86,810	107.818,02	0,07
US1264081035	CSX Corp.	STK		5.315	345	835	USD 37,760	200.694,40	0,13
US2310211063	Cummins Inc.	STK		393	35	52	USD 578,820	227.476,26	0,15
US1266501006	CVS Health Corp.	STK		3.616	325	476	USD 74,520	269.464,32	0,18
US23331A1097	D.R. Horton Inc.	STK		765	52	166	USD 148,840	113.862,60	0,08
US2358511028	Danaher Corp.	STK		1.837	139	248	USD 218,890	402.100,93	0,27

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US2441991054	Deere & Co.	STK		732	56	102	USD 528,000	386.496,00	0,26
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK		925	97	122	USD 114,440	105.857,00	0,07
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.	STK		536	45	79	USD 163,950	87.877,20	0,06
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK		972	119	127	USD 165,950	161.303,40	0,11
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK		2.432	241	321	USD 60,170	146.333,44	0,10
US25809K1051	DoorDash Inc.	STK		1.090	303	134	USD 204,620	223.035,80	0,15
US26441C2044	Duke Energy Corp.	STK		2.217	200	295	USD 121,350	269.032,95	0,18
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK		1.110	74	156	USD 351,420	390.076,20	0,26
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		728	59	98	USD 281,990	205.288,72	0,14
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK		1.674	122	252	USD 81,360	136.196,64	0,09
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		678	48	122	USD 203,920	138.257,76	0,09
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		2.294	184	309	USD 1.037,150	2.379.222,10	1,58
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		1.605	112	222	USD 146,960	235.870,80	0,16
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		1.557	111	257	USD 112,130	174.586,41	0,12
US29444U7000	Equinix Inc.	STK		279	32	37	USD 820,930	229.039,47	0,15
US30161N1019	Exelon Corp.	STK		2.880	269	385	USD 44,780	128.966,40	0,09
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK		12.155	787	1.936	USD 141,400	1.718.717,00	1,14
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		6.186	532	890	USD 716,500	4.432.269,00	2,95
US31428X1063	Fedex Corp.	STK		639	45	101	USD 322,250	205.917,75	0,14
US3377381088	Fiserv Inc.	STK		1.550	102	276	USD 63,730	98.781,50	0,07
US3453708600	Ford Motor Co.	STK		11.145	950	1.496	USD 13,880	154.692,60	0,10
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		1.857	168	258	USD 81,260	150.899,82	0,10
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK		4.094	345	554	USD 60,230	246.581,62	0,16
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.	STK		731	80	96	USD 249,370	182.289,47	0,12
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK		776	60	107	USD 726,370	563.663,12	0,37
US3695501086	General Dynamics Corp.	STK		652	652	0	USD 351,090	228.910,68	0,15
US3696043013	General Electric Co.	STK		3.023	204	428	USD 306,790	927.426,17	0,62
US37045V1008	General Motors Co.	STK		2.714	175	826	USD 84,000	227.976,00	0,15
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		3.538	295	485	USD 141,950	502.219,10	0,33
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK		863	56	139	USD 935,410	807.258,83	0,54
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK		467	34	147	USD 488,270	228.022,09	0,15
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK		671	43	110	USD 298,510	200.300,21	0,13
US4370761029	Home Depot Inc.	STK		2.838	242	378	USD 374,590	1.063.086,42	0,71
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		1.810	144	279	USD 227,520	411.811,20	0,27
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	STK		1.092	1.108	16	USD 208,080	227.223,36	0,15
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK		790	52	151	USD 261,260	206.395,40	0,14
US4581401001	Intel Corp.	STK		12.885	1.731	1.650	USD 46,470	598.765,95	0,40
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		1.632	136	223	USD 173,780	283.608,96	0,19
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK		2.656	249	351	USD 306,700	814.595,20	0,54
US4612021034	Intuit Inc.	STK		795	64	108	USD 498,920	396.641,40	0,26
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		1.022	94	136	USD 504,220	515.312,84	0,34
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		6.866	591	933	USD 227,250	1.560.298,50	1,04
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC	STK		1.866	133	267	USD 119,260	222.539,16	0,15
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		7.840	532	1.212	USD 305,890	2.398.177,60	1,59
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK		5.702	479	767	USD 30,490	173.853,98	0,12
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		1.778	153	235	USD 114,260	203.154,28	0,14
US4824801009	KLA Corp.	STK		376	29	54	USD 1.427,940	536.905,44	0,36
US5010441013	Kroger Co., The	STK		1.795	140	403	USD 62,850	112.815,75	0,07
US5024311095	L3Harris Technologies Inc.	STK		533	533	0	USD 342,850	182.739,05	0,12
US5128073062	Lam Research Corp.	STK		3.595	260	546	USD 233,460	839.288,70	0,56
IE00059Y5762	Linde plc	STK		1.337	95	188	USD 456,970	610.968,89	0,41
US5398301094	Lockheed Martin Corp.	STK		599	599	0	USD 634,220	379.897,78	0,25
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		1.599	113	213	USD 267,060	427.028,94	0,28
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK		867	56	191	USD 176,190	152.756,73	0,10
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		658	43	102	USD 315,300	207.467,40	0,14
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK		1.403	118	188	USD 188,190	264.030,57	0,18
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		2.458	206	342	USD 78,920	193.985,36	0,13
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		2.430	274	315	USD 538,790	1.309.259,70	0,87
US5801351017	McDonald's Corp.	STK		2.035	162	275	USD 315,000	641.025,00	0,43
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK		355	23	56	USD 831,210	295.079,55	0,20
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK		3.657	311	494	USD 102,960	376.524,72	0,25
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		130	10	17	USD 2.147,790	279.212,70	0,19
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		7.121	515	984	USD 110,270	785.232,67	0,52
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		1.612	105	276	USD 78,880	127.154,56	0,08
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		3.200	302	422	USD 414,880	1.327.616,00	0,88
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		20.133	1.698	2.710	USD 430,290	8.663.028,57	5,76
US5949724083	MicroStrategy Inc.	STK		744	832	88	USD 149,710	111.384,24	0,07
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		3.689	278	589	USD 58,470	215.695,83	0,14
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK		2.088	168	280	USD 80,760	168.626,88	0,11
US6153691059	Moody's Corp.	STK		460	31	62	USD 515,560	237.157,60	0,16
US6174464486	Morgan Stanley	STK		3.413	274	494	USD 182,800	623.896,40	0,41
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		475	39	64	USD 402,540	191.206,50	0,13
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		221	17	32	USD 609,220	134.637,62	0,09
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		12.115	10.999	169	USD 83,490	1.011.481,35	0,67
US6516391066	Newmont Corp.	STK		3.132	217	510	USD 112,350	351.880,20	0,23
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK		5.871	504	788	USD 87,900	516.060,90	0,34
US6541061031	NIKE Inc.	STK		3.391	289	463	USD 61,810	209.597,71	0,14
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK		640	53	90	USD 291,240	186.393,60	0,12
US6668071029	Northrop Grumman Corp.	STK		388	388	0	USD 692,260	268.596,88	0,18
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		69.281	5.205	9.377	USD 191,130	13.241.677,53	8,80
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		719	57	101	USD 226,140	162.594,66	0,11

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US6745991058	Occidental Petroleum Corp.	STK		2.105	474	267	USD 45,390	95.545,95	0,06
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK		1.795	2.032	237	USD 79,190	142.146,05	0,09
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		4.877	534	636	USD 164,580	802.656,66	0,53
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	STK		2.419	2.319	74	USD 98,410	238.053,79	0,16
US6937181088	Paccar Inc.	STK		1.497	128	201	USD 122,910	183.996,27	0,12
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK		6.488	1.195	801	USD 146,590	951.075,92	0,63
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		1.930	228	248	USD 176,970	341.552,10	0,23
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	STK		361	29	53	USD 935,840	337.838,24	0,22
US7043261079	Paychex Inc.	STK		923	77	124	USD 103,130	95.188,99	0,06
US70450V1038	PayPal Holdings Inc.	STK		2.588	171	491	USD 52,690	136.361,72	0,09
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		3.898	316	526	USD 153,630	598.849,74	0,40
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		16.210	1.386	2.144	USD 26,440	428.592,40	0,28
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK		4.438	378	596	USD 179,440	796.354,72	0,53
US7185461040	Phillips 66	STK		1.152	75	176	USD 143,560	165.381,12	0,11
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK		1.123	85	152	USD 223,300	250.765,90	0,17
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK		6.673	541	904	USD 151,770	1.012.761,21	0,67
US7433151039	Progressive Corp.	STK		1.671	142	225	USD 208,000	347.568,00	0,23
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK		2.648	226	351	USD 130,560	345.722,88	0,23
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK		1.423	120	189	USD 82,360	117.198,28	0,08
US74460D1090	Public Storage	STK		450	38	60	USD 276,190	124.285,50	0,08
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		3.060	226	502	USD 151,590	463.865,40	0,31
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp.	STK		3.816	3.816	0	USD 200,930	766.748,88	0,51
US7561091049	Realty Income Corp.	STK		2.607	332	333	USD 61,160	159.444,12	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		297	19	47	USD 741,450	220.210,65	0,15
US7607591002	Republic Services Inc.	STK		623	49	84	USD 215,090	134.001,07	0,09
US7707001027	Robinhood Markets Inc.	STK		2.096	2.125	29	USD 99,480	208.510,08	0,14
US7710491033	Roblox Corp.	STK		1.658	1.680	22	USD 65,760	109.030,08	0,07
US77311W1018	Rocket Companies Inc.	STK		2.618	2.618	0	USD 17,930	46.940,74	0,03
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		307	27	41	USD 371,230	113.967,61	0,08
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		927	65	131	USD 188,650	174.878,55	0,12
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK		736	834	98	USD 324,650	238.942,40	0,16
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		891	58	126	USD 527,790	470.260,89	0,31
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK		2.714	232	381	USD 212,290	576.155,06	0,38
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK		4.258	655	649	USD 48,380	206.002,04	0,14
US8085131055	Schwab Corp., Charles	STK		4.917	775	651	USD 103,920	510.974,64	0,34
US8168511090	Sempra Energy	STK		1.860	207	243	USD 87,010	161.838,60	0,11
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		2.965	2.427	79	USD 117,010	346.934,65	0,23
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		675	51	94	USD 354,640	239.382,00	0,16
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		931	80	125	USD 191,310	178.109,61	0,12
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		918	139	124	USD 192,700	176.898,60	0,12
US8425871071	Southern Co., The	STK		3.136	273	415	USD 89,310	280.076,16	0,19
US8552441094	Starbucks Corp.	STK		3.241	281	433	USD 91,950	298.009,95	0,20
US8636671013	Stryker Corp.	STK		981	85	131	USD 369,560	362.538,36	0,24
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		530	129	59	USD 465,115	246.510,95	0,16
US87612E1064	Target Corp.	STK		1.296	96	179	USD 105,470	136.689,12	0,09
IE0001VNVQZ81	TE Connectivity PLC	STK		842	61	129	USD 222,780	187.580,76	0,12
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		8.058	706	1.257	USD 430,410	3.468.243,78	2,31
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		2.592	211	353	USD 215,550	558.705,60	0,37
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		1.077	82	149	USD 578,610	623.162,97	0,41
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		3.173	230	434	USD 149,810	475.347,13	0,32
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		1.444	237	365	USD 197,210	284.771,24	0,19
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK		634	48	90	USD 420,580	266.647,72	0,18
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		160	14	22	USD 1.427,540	228.406,40	0,15
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The	STK		642	46	87	USD 284,510	182.655,42	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK		3.676	238	572	USD 51,420	189.019,92	0,13
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		4.437	362	598	USD 56,110	248.960,07	0,17
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		5.648	707	721	USD 80,050	452.122,40	0,30
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK		1.691	110	243	USD 235,100	397.554,10	0,26
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK		2.099	186	280	USD 106,220	222.955,78	0,15
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		2.582	191	374	USD 286,930	740.853,26	0,49
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK		886	60	133	USD 181,430	160.746,98	0,11
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		12.021	1.040	1.624	USD 44,520	535.174,92	0,36
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		731	58	100	USD 469,900	343.496,90	0,23
US92826C8394	VISA Inc.	STK		4.843	546	705	USD 321,830	1.558.622,69	1,04
US92840M1027	Vistra Corp.	STK		966	966	0	USD 158,350	152.966,10	0,10
US9311421039	Walmart Inc.	STK		12.502	13.514	14.250	USD 119,140	1.489.488,28	0,99
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK		5.126	417	722	USD 112,800	578.212,80	0,38
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK		734	60	99	USD 167,600	123.018,40	0,08
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)	STK		1.149	101	154	USD 222,240	255.353,76	0,17
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		9.133	611	1.670	USD 90,490	826.445,17	0,55
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		1.907	291	236	USD 188,360	359.202,52	0,24
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK		3.482	298	466	USD 67,260	234.199,32	0,16
US98138H1014	Workday Inc.	STK		619	62	81	USD 175,630	108.714,97	0,07
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		1.264	84	177	USD 124,820	157.772,48	0,10
Summe Wertpapiervermögen							USD	150.500.582,51	100,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	-73.956,42	-0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		5.530,03			% 100,000	6.578,80	0,00

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
	Sonstige Vermögensgegenstände						USD	67.313,90	0,04
	Dividendenansprüche		USD	67.303,37				67.303,37	0,04
	Zinsansprüche		USD	10,53				10,53	0,00
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-80.535,22	-0,05
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						%	100,000	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-80.535,22				-80.535,22	-0,05
	Sonstige Verbindlichkeiten						USD	-37.583,48	-0,02
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		USD	-37.015,62				-37.015,62	-0,02
	Zinsverbindlichkeiten		USD	-567,86				-567,86	-0,00
	Fondsvermögen						USD	150.456.356,51	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						USD	471,57	
	Umlaufende Anteile						STK	319.055,00	

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 30.01.2026

Devisenkurse (in Mengennotiz) 30.01.2026
Euro (EUR) 0,84058 = 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					
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	0	860	
US0494681010	Atlassian Corp.	STK	55	534	
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	0	436	
US15135B1017	Centene Corp.	STK	0	1.575	
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK	19	297	
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK	8	1.492	
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK	0	1.037	
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK	0	489	
US23804L1035	Datadog Inc.	STK	8	848	
US2521311074	DexCom Inc.	STK	0	1.200	
US2605571031	Dow Inc.	STK	0	2.099	
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK	0	1.250	
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The	STK	0	699	
US30225T1025	Extra Space Storage Inc.	STK	0	635	
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK	97	1.731	
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	STK	8	1.375	
US3703341046	General Mills Inc.	STK	0	1.662	
US4278661081	Hershey Co., The	STK	0	442	
US42809H1077	Hess Corp.	STK	83	913	
US40434L1052	HP Inc.	STK	0	2.886	
US4448591028	Humana Inc.	STK	1	362	
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	0	246	
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	0	546	
US49177J1025	Kenvue Inc.	STK	439	6.174	
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	STK	673	4.125	
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	64	1.073	
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	177	2.892	
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	0	335	
US5950171042	Microchip Technology Inc.	STK	0	1.607	
US6703461052	Nucor Corp.	STK	0	711	
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	0	578	
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	STK	76	1.275	
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	72	1.141	
US83443Q1031	Solstice Advanced Materials I.	STK	455	455	
US8522341036	Square Inc.	STK	8	1.671	
US8718291078	Sysco Corp.	STK	104	1.575	
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK	9	1.353	
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	26	452	
US9252831030	Versant Media Group Inc.	STK	420	420	
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	STK	56	898	

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis zum 31.01.2026

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.599.056,70	5,012
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.562,07	0,011
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-456.729,45	-1,432
4. Sonstige Erträge		71,29	0,000
davon: Sonstiges	71,29		0,000
Summe der Erträge		1.145.960,61	3,592
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-2.493,19	-0,008
2. Verwaltungsvergütung		-400.433,71	-1,255
3. Sonstige Aufwendungen		-20,17	0,000
davon: Sonstiges	-20,17		0,000
Summe der Aufwendungen		-402.947,07	-1,263
III. Ordentlicher Nettoertrag		743.013,54	2,329
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		6.927.173,06	21,712
2. Realisierte Verluste		-741.425,71	-2,324
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.185.747,35	19,388
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.928.760,89	21,717
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		12.050.742,68	37,770
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		73.113,14	0,229
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.123.855,82	37,999
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		19.052.616,71	59,716
Entwicklung des Sondervermögens		2025 / 2026	
	USD	USD	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		137.537.740,38	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-263.820,00	
2. Zwischenausschüttungen		-591.286,10	
3. Mittelzufluss (netto)		-5.214.449,65	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.601.674,60		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.816.124,25		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-64.444,83	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		19.052.616,71	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	12.050.742,68		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	73.113,14		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		150.456.356,51	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar		24.437.809,74	76,594
1. Vortrag aus dem Vorjahr		17.509.048,85	54,878
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.928.760,89	21,717
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		23.696.567,79	74,271
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.128.114,32	3,536
2. Vortrag auf neue Rechnung		22.568.453,47	70,735
III. Gesamtausschüttung		741.241,95	2,323
1. Zwischenausschüttung		591.286,10	1,853
2. Endausschüttung		149.955,85	0,470

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
2025/2026	150.456.356,51	471,57
2024/2025	137.537.740,38	408,52
2023/2024	92.413.630,32	324,63
2022/2023	69.870.608,39	266,50

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	471,57
Umlaufende Anteile	STK	319.055,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

100,03

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 31.01.2026 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 31.01.2026 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

1.447,99

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

812,88

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)	0,19
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,53

Der im Geschäftsjahr 2025/2026 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.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Erträgen sind Erträge aus Spitze aus CA Chevron Corp.US1667641005 in Höhe von USD 70,78 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind fremde Kosten in Höhe von USD -19,76 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 Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 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 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	73,3 Mio.
davon feste Vergütung	55,4 Mio.
davon variable Vergütung	17,9 Mio.
Zahl der Mitarbeiter der KVG	516,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	8,9 Mio.
Geschäftsführer	2,5 Mio.
weitere Risktaker	2,9 Mio.
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	0,4 Mio.
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	3,1 Mio.

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

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

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Frankfurt am Main, den 28. April 2026
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 2025 bis zum 31. Januar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026 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 2026

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 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,8 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

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

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 2026

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

