Halbjahresbericht zum 31. Juli 2025.

Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.





Lizenzvermerk

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

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Juli 2025.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum überraschend widerstandsfähig gegenüber Belastungsfaktoren wie dem Ukraine-Krieg, dem Nahost-Konflikt sowie der sprunghaften Zoll- und Handelspolitik der USA. Trotz zahlreicher Unsicherheiten und Herausforderungen verzeichneten die Aktienmärkte, insbesondere in Europa, in den vergangenen sechs Monaten eine positive Entwicklung. Die Rentenmärkte hingegen gerieten zeitweise unter Druck, vor allem angesichts der weiter steigenden Staatsverschuldung in den USA und Europa.

Einige Zentralbanken nutzten die nachlassende Inflationsgefahr als Gelegenheit, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz ab März 2025 in drei Schritten um jeweils 25 Basispunkte und erreichte im Juni ein Niveau von 2,15 Prozent. Im Gegensatz dazu hielt die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,4 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro seit Februar eine deutliche Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,14 US-Dollar. Der Rohölpreis (Brent Future) erlebte im April einen signifikanten Rückgang, konnte sich jedoch anschließend erholen und erreichte zuletzt ein Niveau von rund 73 US-Dollar pro Barrel.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte und trieb einige Börsenindizes auf neue Allzeithochs. Allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem Donald Trump massive Handelszölle angekündigt hatte. Auch von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte, sodass einige Indizes bis zum Ende des Berichtszeitraums neue Höchststände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im zweiten Quartal 2025 eine starke Erholungsbewegung. Auf regionaler Ebene richtete sich der Fokus der Anleger auf europäische Aktien, die sich im Berichtszeitraum deutlich besser entwickelten als US-Aktien.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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)

41/s 1

Thomas Ketter Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025	9
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für den Fonds vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI Germany Climate Change ESG Select (Preisindex) nachzubilden. Der MSCI Germany Climate Change ESG Select umfasst Aktien von großen und mittelgroßen deutschen Unternehmen. Dieser Index berücksichtigt hierbei ökologische (Environment – "E"), soziale (Social – "S") und die verantwortungsvolle Unternehmens- bzw. Staatsführung (Governance – "G") betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien) mit besonderem Schwerpunkt.

Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrundeliegenden 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 zugrundeliegenden 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 Rücknahme von Anteilscheinen.

Wichtige Kennzahlen Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF

Performance*	6 Monate	
	5,10%	
ISIN	DE000ETFL540	

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.

Zusammensetzun	ng des Index (%)	
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	7,80
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	7,70
DE0008430026	Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien o.N.	7,61
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	7,29
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	7,20
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	6,43
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	5,74
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	5,63
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	5,39
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	3,96
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	3,43
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	2,82
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	2,26
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,98
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,95
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	1,84
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	1,58
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	1,54
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	1,44
NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	1,39
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	1,09
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	1,08
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	1,00
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	0,92
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	0,89
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	0,86
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	0,86
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	0,83
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	0,82
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	0,73
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,72
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,70
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,67
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	0,61
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	0,53
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	0,53
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	0,53
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,47
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	0,47
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	0,33
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	0,22
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	0,18

Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	III LOK	220.667.830,88	100,02
1. Aktien		220.285.273,45	99,84
- Banken	15.040.777,49		6,82
- Chemische Industrie	6.824.836,66		3,09
- Einzelhandel	7.647.637,46		3,47
- Elektrik / Elektronik	15.701.008,37		7,12
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	17.651.098,43		8,00
- Pharmaindustrie / Biotech	19.300.296,00		8,75
- Real Estate	7.823.204,95		3,55
- Software	17.951.238,00		8,14
- Sonstige Finanzdienstleistungen	11.880.699,60		5,38
- Sonstige industrielle Werte	17.914.846,30		8,12
- Telekommunikation	19.232.876,01		8,72
- Textilien und Kleidung	8.726.668,45		3,96
- Transportation	13.440.703,63		6,09
- Unterhaltungsindustrie	1.483.787,50		0,67
- Versicherungen	39.665.594,60		17,98
2. Forderungen		459,45	0,00
3. Bankguthaben		382.097,98	0,17
II. Verbindlichkeiten		-34.824,82	-0,02
III. Fondsvermögen		220.633.006,06	100,00

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

Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichts	Verkäufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte '	<i>N</i> ertnaniere	1.000							
Aktien Inland	vertpupiere								
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	51.929	14.900	446	EUR	168,050	8.726.668,45	3,96
DE0008404005	Allianz SE	STK	48.825	6.514	2.382	EUR	347,200	16.952.040,00	7,68
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	89.989	22.887	775	EUR	83,880	7.548.277,32	3,42
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG	STK	17.375	4.418	149	EUR	77,100	1.339.612,50	0,61
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	31.205	7.291	271	EUR	109,000	3.401.345,00	1,54
DE000A1DAHH0 DE000CBK1001	Brenntag SE Commerzbank AG	STK STK	37.143 74.658	7.918 18.400	1.358 19.715	EUR EUR	54,540 32,040	2.025.779,22 2.392.042,32	0,92 1,08
DE000CBK1001	Covestro AG	STK	19.578	4.407	169	EUR	59,400	1.162.933,20	0,53
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK	14.950	3.526	2.817	EUR	99,250	1.483.787,50	0,67
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	27.245	4.508	12.871	EUR	42,830	1.166.903,35	0,53
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK	44.009	10.490	7.053	EUR	26,290	1.156.996,61	0,52
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	436.389	91.887	79.051	EUR	28,985	12.648.735,17	5,73
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	46.756	10.942	8.726	EUR	254,100	11.880.699,60	5,38
DE0008232125 DE0005552004	Deutsche Lufthansa AG Deutsche Post AG	STK STK	137.454 314.417	31.633 66.774	1.199 13.341	EUR EUR	7,544 39,450	1.036.952,98 12.403.750,65	0,47 5,62
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	503.900	83.409	36.232	EUR	31,480	15.862.772,00	7,19
DE0009337300	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	STK	35.349	8.261	308	EUR	44,640	1.577.979,36	0,72
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	27.142	6.231	236	EUR	17,470	474.170,74	0,21
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK	53.389	11.848	5.927	EUR	44,480	2.374.742,72	1,08
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	102.326	23.948	19.096	EUR	41,980	4.295.645,48	1,95
DE0006602006	GEA Group AG	STK	16.309	2.831	150	EUR	63,100	1.029.097,90	0,47
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	15.202	3.563	2.864	EUR	266,400	4.049.812,80	1,84
DE0006048408 DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Henkel AG & Co. KGaA	STK STK	31.558 51.399	7.334 11.944	275 447	EUR EUR	62,300 67,580	1.966.063,40 3.473.544,42	0,89 1,57
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	408.762	97.094	3.560	EUR	34,635	14.157.471,87	6,42
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	STK	8.320	2.041	71	EUR	87,850	730.912,00	0,33
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	23.001	6.113	968	EUR	69,750	1.604.319,75	0,73
DE0006599905	Merck KGaA	STK	39.516	9.183	344	EUR	110,300	4.358.614,80	1,98
DE0008430026	Münchener RückversGes. AG	STK	29.128	4.134	2.162	EUR	575,600	16.766.076,80	7,60
DE0006452907	Nemetschek SE	STK	14.384	3.366	2.684	EUR	131,100	1.885.742,40	0,85
DE0007010803	RATIONAL AG	STK STK	572	133	5	EUR	679,500	388.674,00	0,18
DE0007164600 DE0007165631	SAP SE Sartorius AG	STK	64.057 8.230	12.082 1.913	5.987 72	EUR EUR	250,800 187,550	16.065.495,60 1.543.536,50	7,28 0,70
DE0007103031	Scout24 AG	STK	18.851	4.412	3.518	EUR	117,400	2.213.107,40	1,00
DE0007236101	Siemens AG	STK	76.407	12.417	6.911	EUR	224,900	17.183.934,30	7,79
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	48.914	7.413	458	EUR	102,000	4.989.228,00	2,26
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	38.244	13.392	294	EUR	47,300	1.808.941,20	0,82
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	39.773	9.777	346	EUR	79,500	3.161.953,50	1,43
DE000TLX1005	Talanx AG Vonovia SE	STK STK	16.275	3.813 59.839	3.065 10.635	EUR EUR	116,600	1.897.665,00	0,86
DE000A1ML7J1 DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	227.965 70.737	16.486	616	EUR	27,280 25,720	6.218.885,20 1.819.355,64	2,82 0,82
DEGGGZAEIIII	Zalarido SE	SIK	70.737	10.400	010	EUR	23,720	217.224.266,65	98,46
Ausland NL0015002CX3	Qiagen N.V.	STK	69.886	16.349	608	EUR	43,800	3.061.006,80	1,39
NEOOISOOZCAS	Qiageii N.v.	SIK	03.000	10.549	008	EUR	43,600	3.061.006,80	1,39
Summe Wertpapier	vermögen					EUR		220.285.273,45	99,84
und Geldmarktfond	nt verbriefte Geldmarktinstrumente Is					EUR		382.097,98	0,17
EUR-Guthaben bei: DekaBank Deutsch	e Girozentrale	EUR	369.374,55			%	100,000	369.374,55	0,17
Guthaben in Nicht- DekaBank Deutsche	EU/EWR-Währungen e Girozentrale	USD	14.562,60			%	100,000	12.723,43	0,01
Sonstige Vermöger Zinsansprüche	nsgegenstände	EUR	459,45			EUR		459,45 459,45	0,00
·	la la cita de	EUK	455,45			FLIS		,	,
Sonstige Verbindlic Sonstige Verbindlic	hkeiten	EUR	2.046,66			EUR		-34.824,82 2.046,66	-0,02 0,00
	erwaltungsvergütung	EUR	-36.871,48					-36.871,48	-0,02
Fondsvermögen Anteilwert						EUR EUR		220.633.006,06	100,00 ¹⁾
Umlaufende Anteile						STK		16,02 13.776.346,00	

 $^{^{\}mathfrak{I}} \hspace{0.5cm} \text{Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.}$

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage

nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte Kurse per 31.07.2025

 Devisenkurse (in Mengennotiz)
 31.07.2025

 US-Dollar
 (USD)
 1,14455
 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandel Aktien Inland DE0005158703 DE0005313704 DE0005439004 DE000LEG1284 DE0006969603 DE000A40ZU23	Bechtle AG Carl Zeiss Meditec AG Continental AG LEG Immobilien SE - Anrechte PUMA SE Vonovia SE - Anrechte	STK STK STK STK STK STK	1.257 641 614 19.751 2.652 197.731	19.859 10.113 9.690 19.751 27.627 197.731	

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis zum 31.07.2025

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge	Lon	LOK	LOK
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		4.662.897,91	0,338
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		14.955,95	0,001
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.841,04	0,001
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-698.077,61	-0,051
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.243,40	0,000
6. Sonstige Erträge		3.122,42	0,000
davon: Sonstiges	3.122,42		0,000
Summe der Erträge		3.988.496,31	0,290
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-210.751,12	-0,015
2. Sonstige Aufwendungen		-123,84	0,000
davon: Sonstiges	-123,84		0,000
Summe der Aufwendungen		-210.874,96	-0,015
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.777.621,35	0,274
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		5.090.232,73	0,369
2. Realisierte Verluste		-2.047.826,43	-0,149
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.042.406,30	0,221
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.820.027,65	0,495
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.473.245,51	0,542

	E6	E6
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		188.413.904,28
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-2.872.396,12
3. Mittelzufluss (netto)		24.881.131,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	26.463.931,92	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.582.800,90	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-233.985,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.444.352,63
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	7.473.245,51	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-3.848.920,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		220.633.006,06

 $^{^{\}scriptsize 1)}$ Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

-3.848.920,53 **3.624.324,98**

10.444.352,63

0,263

0,758

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
 EUR
 16,02

 Umlaufende Anteile
 STK
 13,776,346,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 99,84 0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2025 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 31.07.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände

Verbindlichkeiten

Fremdwährungsumrechnung

zum Nennwert zum Rückzahlungsbetrag

auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)

0.12

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 Vergleichzahlungen in Höhe von EUR 2.919,15 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Aufwendungen bezüglich Dauerhaftem Datenträger in Höhe von EUR -107,10 und Korrekturbuchungen in Höhe von EUR -10,71 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.

Frankfurt am Main, den 1. August 2025 Deka Investment GmbH Die Geschäftsführung

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

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

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. Juli 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

