

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2025.

Deka DAX[®] (ausschüttend)
UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der DAX® ist das geistige Eigentum (inklusive registrierter Marken) der ISS STOXX Index GmbH ("ISS STOXX") oder der STOXX Ltd., Zug, Schweiz ("STOXX") oder deren Lizenzgeber und wird unter einer Lizenz verwendet. Deka DAX® (ausschüttend) UCITS ETFist weder gefördert noch beworben, vertrieben oder in irgendeiner anderen Weise von ISS STOXX, STOXX, der Gruppe Deutsche Börse oder von deren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenlieferanten unterstützt und ISS STOXX, STOXX, die Gruppe Deutsche Börse und deren Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenlieferanten übernehmen keinerlei Gewährleistung und schließen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) diesbezüglich generell aus und im speziellen in Bezug auf jegliche Fehler, Unterlassungen oder Störungen des DAX® oder der darin enthaltenen Daten. 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 DAX® (ausschüttend) UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Juli 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithochs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 Anteilhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

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

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

Deka DAX[®] (ausschüttend) UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka DAX[®] (ausschüttend) 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 DAX[®] (Preisindex) nachzubilden. Der Index umfasst die 40 größten deutschen Aktiengesellschaften, sowie ausländische Unternehmen mit juristischem Hauptsitz in der EU oder EFTA bzw. operativem Hauptsitz in Deutschland, die im regulierten Markt an der FWB[®] Frankfurter Wertpapierbörse gelistet sind. 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 Rücknahme von Anteilscheinen.

Wichtige Kennzahlen

Deka DAX[®] (ausschüttend) UCITS ETF

Performance*	6 Monate
	10,20%
ISIN	DE000ETFLO60

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

Deka DAX[®] (ausschüttend) UCITS ETF

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

Im Berichtszeitraum hat der Emittent keine Veränderungen der Indexzusammensetzung mitgeteilt.

Deka DAX[®] (ausschüttend) UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	14,23
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	10,10
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	8,01
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	6,77
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	6,19
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	4,73
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	4,49
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	4,14
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	3,37
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	2,86
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	2,70
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	2,30
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	2,20
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	2,15
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	2,14
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	1,99
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	1,81
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	1,60
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	1,54
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	1,49
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	1,45
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	1,42
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	1,22
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	1,14
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	1,13
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1,03
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	0,96
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	0,86
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,85
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,65
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	0,61
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	0,60
NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,57
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	0,56
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	0,48
DE000A1DAH0	Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	0,40
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	0,36
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,32
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,29
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,28

Deka DAX[®] (ausschüttend) UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		988.169.540,09	100,01
1. Aktien		987.695.769,79	99,97
- Aeronautik und Weltraum	119.846.559,74		12,13
- Banken	52.982.516,02		5,36
- Bau und Baustoffe	15.258.780,00		1,54
- Chemische Industrie	32.566.451,80		3,30
- Einzelhandel	10.007.331,52		1,01
- Elektrik / Elektronik	29.467.068,65		2,98
- Energieversorger	35.449.803,85		3,59
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	113.007.318,39		11,44
- Pharmaindustrie / Biotech	60.094.503,24		6,08
- Real Estate	11.286.799,92		1,14
- Software	140.510.198,40		14,22
- Sonstige Finanzdienstleistungen	28.220.600,10		2,86
- Sonstige industrielle Werte	99.750.796,60		10,10
- Telekommunikation	66.817.936,96		6,76
- Textilien und Kleidung	17.841.028,25		1,81
- Transportation	21.722.866,35		2,20
- Versicherungen	132.865.210,00		13,45
2. Forderungen		24.212,21	0,00
3. Bankguthaben		449.558,09	0,05
II. Verbindlichkeiten		-127.835,32	-0,01
III. Fondsvermögen		988.041.704,77	100,00

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

Deka DAX[®] (ausschüttend) UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	106.165	9.782	12.479	EUR	168,050	17.841.028,25	1,81
DE0008404005	Allianz SE		STK	227.764	20.987	26.773	EUR	347,200	79.079.660,80	8,00
DE000BASF111	BASF SE		STK	526.415	48.504	61.879	EUR	43,160	22.720.071,40	2,30
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	579.440	53.390	68.112	EUR	27,350	15.847.684,00	1,60
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	175.908	16.208	20.677	EUR	83,880	14.755.163,04	1,49
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	55.376	4.910	6.530	EUR	109,000	6.035.984,00	0,61
DE000A1DAH00	Brenntag SE		STK	72.385	6.669	8.509	EUR	54,540	3.947.877,90	0,40
DE000CBK1001	Commerzbank AG		STK	614.110	56.585	72.187	EUR	32,040	19.676.084,40	1,99
DE0005439004	Continental AG		STK	63.701	5.869	7.487	EUR	75,200	4.790.315,20	0,48
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	326.887	35.181	37.883	EUR	42,830	14.000.570,21	1,42
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	1.149.092	105.879	163.165	EUR	28,985	33.306.431,62	3,37
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	111.061	10.233	13.054	EUR	254,100	28.220.600,10	2,86
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	550.643	45.473	97.275	EUR	42,830	21.722.866,35	2,20
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	2.122.552	195.574	238.946	EUR	31,480	66.817.936,96	6,76
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG		STK	65.015	5.991	7.643	EUR	44,640	2.902.269,60	0,29
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	1.324.186	122.012	155.656	EUR	15,955	21.127.387,63	2,14
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	123.649	14.668	11.386	EUR	44,480	5.499.907,52	0,56
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	242.639	22.356	30.429	EUR	41,980	10.185.985,22	1,03
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	35.408	3.263	4.163	EUR	266,400	9.432.691,20	0,95
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	75.352	6.054	12.582	EUR	202,500	15.258.780,00	1,54
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA		STK	94.784	7.555	11.267	EUR	67,580	6.405.502,72	0,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	770.240	70.971	90.541	EUR	34,635	26.677.262,40	2,70
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	424.582	44.983	39.417	EUR	50,100	21.271.558,20	2,15
DE0006599905	Merck KGaA		STK	76.228	7.024	8.961	EUR	110,300	8.407.948,40	0,85
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	31.746	2.925	3.732	EUR	378,200	12.006.337,20	1,22
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	77.055	6.154	9.996	EUR	575,600	44.352.858,00	4,49
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE		STK	90.314	8.322	10.617	EUR	35,330	3.190.793,62	0,32
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	26.930	3.224	2.638	EUR	1.735,500	46.737.015,00	4,73
DE0007037129	RWE AG		STK	398.842	36.750	46.884	EUR	35,910	14.322.416,22	1,45
DE0007164600	SAP SE		STK	560.248	111.136	91.382	EUR	250,800	140.510.198,40	14,22
DE0007165631	Sartorius AG		STK	14.875	1.370	1.748	EUR	187,550	2.789.806,25	0,28
DE0007236101	Siemens AG		STK	443.534	40.868	52.137	EUR	224,900	99.750.796,60	10,10
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	400.911	37.712	37.504	EUR	102,000	40.892.922,00	4,14
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	179.565	27.563	16.161	EUR	47,300	8.493.424,50	0,86
DE000SYM9999	Symrise AG		STK	74.195	6.890	8.715	EUR	79,500	5.898.502,50	0,60
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	121.621	11.206	14.296	EUR	92,120	11.203.726,52	1,13
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	413.739	56.545	67.056	EUR	27,280	11.286.799,92	1,14
DE000ZAL1111	Zalando SE		STK	140.040	12.912	16.396	EUR	25,720	3.601.828,80	0,36
								EUR	920.968.992,65	93,21
Ausland										
NL0000235190	Airbus SE		STK	347.059	31.979	40.797	EUR	176,060	61.103.207,54	6,18
NL0015002CX3	Qiagen N.V.		STK	128.392	11.830	15.091	EUR	43,800	5.623.569,60	0,57
								EUR	66.726.777,14	6,75
Summe Wertpapiervermögen								EUR	987.695.769,79	99,96
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei:										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	449.558,09			%	100,000	449.558,09	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	27.496,44			EUR	24.212,21	24.023,80	0,00
Zinsansprüche			EUR	188,41			EUR	188,41	188,41	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-127.835,32			EUR	-127.835,32	-127.835,32	-0,01
Fondsvermögen										
Anteilwert			EUR				EUR	988.041.704,77	90,82	100,00 ¹⁾
Umlaufende Anteile			STK				STK	10.878.771,00		

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.07.2025

Deka DAX[®] (ausschüttend) UCITS ETF

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					
Inland					
DE000A40ZU23	Vonovia SE - Anrechte	STK	412.051	412.051	

Deka DAX[®] (ausschüttend) UCITS ETF

für den Zeitraum vom 01.02.2025 bis zum 31.07.2025

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		20.662.234,83	1,899
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.046.460,12	0,096
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		19.670,35	0,002
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-3.099.184,12	-0,285
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-157.236,28	-0,014
6. Sonstige Erträge		253,96	0,000
davon: Sonstiges	253,96		0,000
Summe der Erträge		18.472.198,86	1,698
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-709.789,53	-0,065
Summe der Aufwendungen		-709.789,53	-0,065
III. Ordentlicher Nettoertrag		17.762.409,33	1,633
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		46.458.391,86	4,271
2. Realisierte Verluste		-7.281.056,99	-0,669
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		39.177.334,87	3,601
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		56.939.744,20	5,234
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		41.668.078,53	3,830
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.368.732,90	-0,310
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		38.299.345,63	3,521
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		95.239.089,83	8,755

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2025 / 2026 EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		929.192.543,29
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-14.009.104,59
3. Mittelzufluss (netto)		-21.673.201,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	61.558.115,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-83.231.316,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-707.622,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		95.239.089,83
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	41.668.078,53	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-3.368.732,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		988.041.704,77

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

Deka DAX[®] (ausschüttend) 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	EUR	90,82
Umlaufende Anteile	STK	10.878.771,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,96

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 31.07.2025 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	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)

0,11

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 Vergleichszahlungen in Höhe von EUR 259,89 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 und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. 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

