

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2025.

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

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

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI USA LC 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)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025	13
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025	14
Anhang	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	20

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Anlagepolitik.

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 (Preis-index) 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 Rücknahme von Anteilscheinen.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Performance*	6 Monate
	5,60%
ISIN	DE000ETFLO94
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

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	US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL -,0005
Löschung	US8522341036	Block Inc. Registered Shs Class A
Löschung	US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares 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	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	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	US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001
Neuaufnahme	US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003
Neuaufnahme	US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001
Neuaufnahme	US6826801036	Oneok Inc. (New) Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL -,01

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL -,001	8,99
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625	7,81
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	6,46
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	4,63
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000006	3,51
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	2,72
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL -,001	2,32
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL -,001	1,98
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL -,001	1,85
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	1,72
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	1,31
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	1,24
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,23
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	1,03
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	1,00
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	0,96
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	0,90
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	0,88
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	0,86
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	0,82
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	0,76
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	0,73
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	0,71
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	0,70
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	0,69
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL -,75	0,62
US3696043013	GE Aerospace Registered Shares DL -,06	0,60
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	0,59
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	0,58
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL -,001	0,56
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	0,54
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	0,53
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	0,51
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	0,49
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,47
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	0,47
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	0,45
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	0,45
IE00059YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	0,45
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	0,45
US5801351017	McDonalds Corp. Registered Shares DL -,01	0,44
US75513E1010	RTX Corp. Registered Shares DL -,01	0,44
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	0,43
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1	0,41
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	0,41
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL -,001	0,40

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	0,39
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	0,37
US36828A1016	GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	0,37
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	0,37
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	0,37
US1729674242	Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	0,37
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	0,36
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	0,36
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	0,36
US8085131055	Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	0,35
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	0,35
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	0,35
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	0,35
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	0,34
US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	0,34
US09290D1019	BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	0,34
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	0,34
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	0,33
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	0,32
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	0,32
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	0,31
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	0,30
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,30
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	0,30
US7433151039	Progressive Corp. Registered Shares DL 1	0,29
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,29
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	0,29
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	0,28
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1	0,28
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	0,28
US9078181081	Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	0,28
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	0,27
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	0,27
US0320951017	Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	0,27
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	0,26
US09260D1072	Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	0,26
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	0,26
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,26
US5486611073	Lowes Companies Inc. Registered Shares DL -,50	0,26
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	0,25
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	0,25
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	0,25
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	0,24
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	0,24

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	0,24
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	0,23
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	0,23
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	0,23
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	0,23
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	0,22
US95040Q1040	Welltower Inc. Registered Shares DL 1	0,22
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	0,22
US02209S1033	Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	0,22
US8425871071	Southern Co., The Registered Shares DL 5	0,21
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	0,21
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	0,21
US12572Q1058	CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	0,21
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	0,21
US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	0,21
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	0,21
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	0,20
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	0,20
US03027X1000	American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	0,20
US26441C2044	Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	0,20
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	0,20
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	0,19
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	0,19
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	0,19
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,19
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,19
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	0,18
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	0,18
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	0,18
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	0,18
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	0,18
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	0,17
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	0,17
US6153691059	Moodys Corp. Registered Shares DL-,01	0,17
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	0,17
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	0,17
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	0,17
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	0,17
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	0,16
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	0,16
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	0,16
US3377381088	Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	0,16
US29444U7000	Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	0,16
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,16
US6934751057	PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	0,16
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	0,15

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US9694571004	Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	0,15
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	0,15
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1	0,15
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	0,15
US3695501086	General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	0,15
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	0,15
US9029733048	U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	0,15
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	0,15
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	0,14
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	0,14
IE00BLPIHW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	0,14
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1	0,14
US2788651006	Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	0,14
US26875P1012	EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	0,14
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,13
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	0,13
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	0,13
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	0,13
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	0,13
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	0,13
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	0,13
US0533321024	AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	0,13
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,13
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	0,13
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	0,13
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US7766961061	Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	0,12
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	0,12
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	0,12
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	0,12
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	0,12
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	0,12
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	0,11
US0200021014	Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	0,11
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	0,11
US14448C1045	Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US8168511090	Sempra Registered Shares o.N.	0,11

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US03073E1055	Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	0,11
US6937181088	Paccar Inc. Registered Shares DL 1	0,11
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US37045V1008	General Motors Co. Registered Shares DL -,01	0,11
US0010551028	AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	0,11
US2193501051	Corning Inc. Registered Shares DL -,50	0,11
US6826801036	Oneok Inc. (New) Registered Shares DL -,01	0,11
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	0,11
US31428X1063	Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	0,11
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	0,11
US2310211063	Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	0,10
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -,01	0,10
US7561091049	Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	0,10
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	0,10
US22052L1044	Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US7043261079	Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	0,10
US87612E1064	Target Corp. Registered Shares DL -,0833	0,09
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	0,09
US30161N1019	Exelon Corp. Registered Shares o.N.	0,09
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	0,09
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	0,09
US5010441013	Kroger Co., The Registered Shares DL 1	0,09
US59156R1086	MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	0,09
US3453708600	Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	0,09
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,09
US74460D1090	Public Storage Registered Shares DL -,10	0,09
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	0,09
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	0,09
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	0,09
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	0,09
US49177J1025	Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	0,09
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	0,08
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	0,08
US8718291078	Sysco Corp. Registered Shares DL 1	0,08

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US7443201022	Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	0,07
US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	0,07
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	0,06
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,06
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL -,001	0,05
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	0,05

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		132.810.893,17	100,02
1. Aktien		132.754.823,20	99,98
- Aeronautik und Weltraum	1.057.111,68		0,80
- Audiovisuelle Industrie	1.019.291,28		0,77
- Banken	6.969.698,83		5,25
- Bau und Baustoffe	909.766,80		0,69
- Bergbau	356.524,32		0,27
- Büroausstattung	1.270.292,47		0,96
- Chemische Industrie	1.333.693,14		1,00
- Einzelhandel	6.174.478,51		4,65
- Elektrik / Elektronik	30.062.308,43		22,64
- Energieversorger	5.892.476,85		4,44
- Freizeit/Tourismus	351.358,43		0,26
- Landwirtschaft und Fischerei	1.003.444,87		0,76
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	4.597.299,91		3,46
- Pharmaindustrie / Biotech	12.935.401,10		9,74
- Real Estate	1.762.327,45		1,33
- Software	17.978.732,33		13,54
- Sonstige Dienstleistungen	2.340.009,37		1,76
- Sonstige Finanzdienstleistungen	5.808.835,38		4,37
- Sonstige industrielle Werte	686.067,67		0,52
- Telekommunikation	22.953.220,89		17,29
- Textilien und Kleidung	245.356,65		0,18
- Transportation	1.052.322,74		0,79
- Verbrauchsgüter	2.072.087,87		1,56
- Versicherungen	3.922.716,23		2,95
2. Forderungen		37.994,88	0,03
3. Bankguthaben		18.075,09	0,01
II. Verbindlichkeiten		-33.052,92	-0,02
III. Fondsvermögen		132.777.840,25	100,00

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

Deka MSCI USA LC 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 USD	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88579Y1010	3M Co.	STK		1.504	49	190	USD 149,220	224.426,88	0,17
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		4.837	213	586	USD 126,190	610.381,03	0,46
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		4.933	241	597	USD 189,020	932.435,66	0,70
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		1.746	86	211	USD 267,100	466.356,60	0,35
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		1.189	39	168	USD 357,690	425.293,41	0,32
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		4.531	233	548	USD 176,310	798.860,61	0,60
US0010551028	AFLAC Inc.	STK		1.446	47	194	USD 99,360	143.674,56	0,11
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		620	29	75	USD 287,880	178.485,60	0,13
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		1.215	58	161	USD 132,410	160.878,15	0,12
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		739	37	89	USD 203,250	150.201,75	0,11
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		16.267	697	1.974	USD 191,900	3.121.637,30	2,35
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		13.797	490	1.744	USD 192,860	2.660.889,42	2,00
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK		4.703	175	581	USD 61,940	291.303,82	0,22
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		26.636	1.547	3.196	USD 234,110	6.235.753,96	4,70
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		1.489	76	180	USD 113,140	168.465,46	0,13
US0258161092	American Express Co.	STK		1.564	58	197	USD 299,310	468.120,84	0,35
US0268747849	American International Grp Inc	STK		1.628	53	353	USD 77,630	126.381,64	0,10
US03027X1000	American Tower Corp.	STK		1.305	63	157	USD 208,390	271.948,95	0,20
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		267	8	35	USD 518,190	138.356,73	0,10
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		514	49	66	USD 286,080	147.045,12	0,11
US0311621009	Amgen Inc.	STK		1.499	72	182	USD 295,100	442.354,90	0,33
US0320951017	Amphenol Corp.	STK		3.379	180	407	USD 106,510	359.897,29	0,27
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		1.383	63	167	USD 224,630	310.663,29	0,23
US0367521038	Anthem Inc.	STK		631	24	87	USD 283,080	178.623,48	0,13
IE00BLP1HW54	AON PLC	STK		542	23	66	USD 355,710	192.794,82	0,15
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK		1.114	56	136	USD 145,320	161.886,48	0,12
US0378331005	Apple Inc.	STK		41.894	1.716	5.349	USD 207,570	8.695.937,58	6,55
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		2.266	92	295	USD 180,060	408.015,96	0,31
US03831W1080	Applavin Corp.	STK		647	717	70	USD 390,700	252.782,90	0,19
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK		2.989	153	362	USD 123,220	368.304,58	0,28
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		20.019	971	2.423	USD 27,410	548.720,79	0,41
US0494681010	Atlassian Corp.	STK		457	33	55	USD 191,780	87.643,46	0,07
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		594	23	73	USD 303,110	180.047,34	0,14
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.135	51	137	USD 309,500	351.282,50	0,26
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		47	2	6	USD 3.768,380	177.113,86	0,13
US0605051046	Bank of America Corp.	STK		20.148	1.847	2.611	USD 47,270	952.395,96	0,72
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		801	33	98	USD 178,250	142.778,25	0,11
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		3.737	218	449	USD 471,880	1.763.415,56	1,33
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The	STK		2.002	84	292	USD 101,450	203.102,90	0,15
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK		411	18	51	USD 1.106,010	454.570,11	0,34
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The	STK		2.034	122	244	USD 172,960	351.800,64	0,26
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		92	4	12	USD 5.504,060	506.373,52	0,38
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK		4.125	213	498	USD 104,920	432.795,00	0,33
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		5.675	289	685	USD 43,310	245.784,25	0,19
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		12.457	674	1.503	USD 293,700	3.658.620,90	2,76
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		765	37	92	USD 364,570	278.896,05	0,21
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK		1.783	768	128	USD 215,000	383.345,00	0,29
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK		2.169	71	335	USD 68,620	148.836,78	0,11
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		1.333	44	163	USD 438,020	583.880,66	0,44
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		257	10	31	USD 269,360	69.225,52	0,05
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		621	22	79	USD 235,880	146.481,48	0,11
US1667641005	Chevron Corp.	STK		5.467	989	725	USD 151,640	829.015,88	0,62
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		3.780	139	460	USD 42,880	162.086,40	0,12
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		1.062	41	129	USD 266,040	282.534,48	0,21
US1255231003	Cigna Corp.	STK		756	24	105	USD 267,380	202.139,28	0,15
US1729081059	Cintas Corp.	STK		1.013	49	123	USD 222,550	225.443,15	0,17
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		11.095	490	1.345	USD 68,080	755.347,60	0,57
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		5.249	196	660	USD 93,700	491.831,30	0,37
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		1.005	49	122	USD 278,280	279.671,40	0,21
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		11.402	524	1.382	USD 67,890	774.081,78	0,58
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK		557	46	66	USD 377,760	210.412,32	0,16
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		2.149	87	262	USD 83,850	180.193,65	0,14
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		10.518	340	1.390	USD 33,230	349.513,14	0,26
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		3.526	115	493	USD 95,340	336.168,84	0,25
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK		874	44	106	USD 347,840	304.012,16	0,23
US2172041061	Copart Inc.	STK		2.560	257	293	USD 45,330	116.044,80	0,09
US2193501051	Corning Inc.	STK		2.270	111	275	USD 63,240	143.554,80	0,11
US22052L1044	Corteva Inc.	STK		1.905	69	237	USD 72,130	137.407,65	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		1.237	60	150	USD 939,640	1.162.334,68	0,88
IE0001827041	CRH PLC	STK		1.890	75	230	USD 95,450	180.400,50	0,14
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	STK		691	77	83	USD 454,570	314.107,87	0,24
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK		1.214	60	147	USD 105,090	127.579,26	0,10
US1264081035	CSX Corp.	STK		5.284	171	692	USD 35,540	187.793,36	0,14
US2310211063	Cummins Inc.	STK		384	20	46	USD 367,620	141.166,08	0,11
US1266501006	CVS Health Corp.	STK		3.521	179	425	USD 62,100	218.654,10	0,16
US23331A1097	D.R. Horton Inc.	STK		791	26	114	USD 142,840	112.986,44	0,09
US2358511028	Danaher Corp.	STK		1.796	69	219	USD 197,160	354.099,36	0,27

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
US2441991054	Deere & Co.	STK		719	29	88	USD 524,370	377.022,03	0,28
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK		900	59	109	USD 132,690	119.421,00	0,09
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.	STK		533	27	64	USD 148,660	79.235,78	0,06
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK		939	71	112	USD 176,440	165.677,16	0,12
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK		2.377	149	284	USD 58,450	138.935,65	0,10
US25809K1051	DoorDash Inc.	STK		999	197	119	USD 250,250	249.999,75	0,19
US26441C2044	Duke Energy Corp.	STK		2.167	116	261	USD 121,640	263.593,88	0,20
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK		1.093	37	136	USD 384,720	420.498,96	0,32
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		712	31	86	USD 261,760	186.373,12	0,14
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK		1.634	58	228	USD 79,310	129.592,54	0,10
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		690	24	86	USD 152,490	105.218,10	0,08
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		2.247	100	272	USD 740,070	1.662.937,29	1,25
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		1.573	51	193	USD 145,510	228.887,23	0,17
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		1.538	50	215	USD 120,020	184.590,76	0,14
US29444U7000	Equinix Inc.	STK		273	21	32	USD 785,170	214.351,41	0,16
US30161N1019	Exelon Corp.	STK		2.815	158	339	USD 44,940	126.506,10	0,10
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK		12.062	390	1.632	USD 111,640	1.346.601,68	1,01
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		6.109	301	736	USD 773,440	4.724.944,96	3,56
US31428X1063	Fedex Corp.	STK		635	24	84	USD 223,490	141.916,15	0,11
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK		1.477	48	205	USD 79,410	117.288,57	0,09
US3377381088	Fiserv Inc.	STK		1.558	51	217	USD 138,940	216.468,52	0,16
US3453708600	Ford Motor Co.	STK		10.892	520	1.319	USD 11,070	120.574,44	0,09
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		1.823	96	220	USD 99,900	182.117,70	0,14
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK		4.008	191	486	USD 40,240	161.281,92	0,12
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.	STK		713	51	85	USD 287,250	204.809,25	0,15
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK		762	33	94	USD 660,290	503.140,98	0,38
US3696043013	General Electric Co.	STK		2.974	106	379	USD 271,080	806.191,92	0,61
US37045V1008	General Motors Co.	STK		2.695	87	757	USD 53,340	143.751,30	0,11
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		3.477	170	421	USD 112,290	390.432,33	0,29
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK		867	28	107	USD 723,590	627.352,53	0,47
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK		515	17	82	USD 353,990	182.304,85	0,14
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK		668	21	91	USD 268,080	179.077,44	0,13
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK		2.772	134	336	USD 367,510	1.018.737,72	0,77
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		1.809	84	220	USD 222,350	402.231,15	0,30
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK		777	25	137	USD 255,970	198.888,69	0,15
US4581401001	Intel Corp.	STK		12.161	813	1.456	USD 19,800	240.787,80	0,18
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		1.602	77	194	USD 184,830	296.097,66	0,22
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK		2.586	141	313	USD 253,150	654.645,90	0,49
US4612021034	Intuit Inc.	STK		780	35	94	USD 785,130	612.401,40	0,46
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		999	55	120	USD 481,090	480.608,91	0,36
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		6.721	326	813	USD 164,740	1.107.217,54	0,83
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC	STK		1.841	72	231	USD 105,000	193.305,00	0,15
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		7.798	276	998	USD 296,240	2.310.079,52	1,74
US49177J1025	Kenvue Inc.	STK		5.351	263	647	USD 21,440	114.725,44	0,09
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	STK		3.595	555	412	USD 32,650	117.376,75	0,09
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK		925	34	118	USD 124,620	115.273,50	0,09
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK		5.577	263	676	USD 28,060	156.490,62	0,12
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		1.734	84	210	USD 146,580	254.169,72	0,19
US4824801009	KLA Corp.	STK		371	16	46	USD 879,030	326.120,13	0,25
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK		2.499	94	310	USD 27,460	68.622,54	0,05
US5010441013	Kroger Co., The	STK		1.751	68	375	USD 70,100	122.745,10	0,09
US5128073062	Lam Research Corp.	STK		3.580	142	443	USD 94,840	339.527,20	0,26
IE00059YS762	Linde plc	STK		1.319	50	161	USD 460,260	607.082,94	0,46
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		1.561	52	190	USD 223,570	348.992,77	0,26
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK		869	28	161	USD 170,190	147.895,11	0,11
US5790320222	Marriott International Inc.	STK		653	22	86	USD 263,830	172.280,99	0,13
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK		1.374	67	166	USD 199,200	273.700,80	0,21
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		2.415	113	292	USD 80,370	194.093,55	0,15
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		2.271	81	281	USD 566,470	1.286.453,37	0,97
US5801351017	McDonald's Corp.	STK		1.994	88	242	USD 300,070	598.339,58	0,45
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK		350	12	50	USD 693,540	242.739,00	0,18
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK		3.577	170	433	USD 90,240	322.788,48	0,24
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		127	5	15	USD 2.373,890	301.484,03	0,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		7.018	282	854	USD 78,120	548.246,16	0,41
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		1.615	52	220	USD 75,950	122.659,25	0,09
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		3.117	173	376	USD 109,140	340.189,38	0,26
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		19.695	936	2.386	USD 533,500	10.507.282,50	7,91
US5949724083	MicroStrategy Inc.	STK		690	767	77	USD 401,860	277.283,40	0,21
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		3.613	141	528	USD 64,690	233.724,97	0,18
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK		2.035	86	251	USD 58,750	119.556,25	0,09
US6153691059	Moody's Corp.	STK		452	16	55	USD 515,730	233.109,96	0,18
US6174464486	Morgan Stanley	STK		3.373	148	408	USD 142,460	480.517,58	0,36
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		465	21	56	USD 438,980	204.125,70	0,15
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		216	7	27	USD 561,360	121.253,76	0,09
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		1.193	52	144	USD 1.159,400	1.383.164,20	1,04
US6516391066	Newmont Corp.	STK		3.144	103	384	USD 62,100	195.242,40	0,15
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK		5.741	281	695	USD 71,060	407.955,46	0,31
US6541061031	NIKE Inc.	STK		3.285	129	409	USD 74,690	245.356,65	0,18
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK		631	31	77	USD 278,000	175.418,00	0,13
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		68.047	2.865	8.271	USD 177,870	12.103.519,89	9,12
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		707	30	86	USD 213,770	151.135,39	0,11

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
US6745991058	Occidental Petroleum Corp.	STK		1.964	304	238	USD 43,940	86.298,16	0,06
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK		1.742	1.951	209	USD 82,110	143.035,62	0,11
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		4.692	280	567	USD 253,770	1.190.688,84	0,90
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	STK		2.394	2.240	20	USD 98,320	235.378,08	0,18
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	STK		1.103	39	135	USD 85,690	94.516,07	0,07
US6937181088	Paccar Inc.	STK		1.464	71	177	USD 98,760	144.584,64	0,11
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK		5.974	590	710	USD 158,350	945.982,90	0,71
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		1.846	118	222	USD 173,600	320.465,60	0,24
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	STK		359	17	43	USD 731,900	262.752,10	0,20
US7043261079	Paychex Inc.	STK		904	43	109	USD 144,330	130.474,32	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		2.621	85	372	USD 68,760	180.219,96	0,14
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		3.824	179	463	USD 137,920	527.406,08	0,40
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		15.817	763	1.914	USD 23,290	368.377,93	0,28
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK		4.341	210	525	USD 164,050	712.141,05	0,54
US7185461040	Phillips 66	STK		1.136	37	154	USD 123,580	140.386,88	0,11
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK		1.104	48	134	USD 190,270	210.058,08	0,16
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK		6.539	299	796	USD 150,470	983.923,33	0,74
US7433151039	Progressive Corp.	STK		1.635	79	198	USD 242,040	395.735,40	0,30
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK		2.585	124	312	USD 106,780	276.026,30	0,21
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK		988	39	120	USD 103,580	102.337,04	0,08
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK		1.390	66	168	USD 89,790	124.808,10	0,09
US74460D1090	Public Storage	STK		440	21	53	USD 271,940	119.653,60	0,09
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		3.084	124	376	USD 146,760	452.607,84	0,34
US7561091049	Realty Income Corp.	STK		2.487	175	296	USD 56,130	139.595,31	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		298	9	36	USD 545,460	162.547,08	0,12
US7607591002	Republic Services Inc.	STK		610	26	74	USD 230,650	140.696,50	0,11
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		299	15	37	USD 550,400	164.569,60	0,12
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		917	35	111	USD 136,540	125.207,18	0,09
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK		713	800	87	USD 317,870	226.641,31	0,17
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		875	28	112	USD 551,100	482.212,50	0,36
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK		2.680	140	323	USD 258,330	692.324,40	0,52
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK		4.183	513	582	USD 33,800	141.385,40	0,11
US8085131055	Schwab Corp., Charles	STK		4.805	593	581	USD 97,730	469.592,65	0,35
US8168511090	Sempra Energy	STK		1.818	136	214	USD 81,680	148.494,24	0,11
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		577	30	70	USD 943,120	544.180,24	0,41
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		666	29	81	USD 330,880	220.366,08	0,17
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		910	44	110	USD 163,790	149.048,90	0,11
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		885	91	109	USD 223,500	197.797,50	0,15
US8425871071	Southern Co., The	STK		3.059	152	371	USD 94,480	289.014,32	0,22
US8552441094	Starbucks Corp.	STK		3.168	158	383	USD 89,160	282.458,88	0,21
US8636671013	Stryker Corp.	STK		958	47	116	USD 392,730	376.235,34	0,28
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		516	108	52	USD 633,470	326.870,52	0,25
US8718291078	Sysco Corp.	STK		1.364	59	166	USD 79,600	108.574,40	0,08
US87612E1064	Target Corp.	STK		1.271	47	155	USD 100,500	127.735,50	0,10
IE0001VNQZ81	TE Connectivity PLC	STK		832	33	111	USD 205,750	171.184,00	0,13
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		8.073	440	976	USD 308,270	2.488.663,71	1,87
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		2.538	112	308	USD 181,060	459.530,28	0,35
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		1.053	41	132	USD 467,680	492.467,04	0,37
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		3.115	117	379	USD 124,530	387.910,95	0,29
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		1.274	42	340	USD 238,410	303.734,34	0,23
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK		626	26	76	USD 438,080	274.238,08	0,21
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		156	7	19	USD 1.608,460	250.919,76	0,19
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The	STK		632	25	76	USD 260,240	164.471,68	0,12
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK		3.652	118	476	USD 43,710	159.628,92	0,12
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		4.345	199	527	USD 44,960	195.351,20	0,15
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		5.249	228	641	USD 87,750	460.599,75	0,35
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK		1.671	55	208	USD 221,970	370.911,87	0,28
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK		2.046	100	247	USD 86,160	176.283,36	0,13
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		2.551	97	311	USD 249,560	636.627,56	0,48
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK		877	31	113	USD 137,310	120.420,87	0,09
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK		390	13	49	USD 278,710	108.696,90	0,08
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		11.769	586	1.422	USD 42,760	503.242,44	0,38
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		717	31	87	USD 456,870	327.575,79	0,25
US92826C8394	VISA Inc.	STK		4.806	388	584	USD 345,470	1.660.328,82	1,25
US9311421039	Walmart Inc.	STK		12.297	551	1.492	USD 97,980	1.204.860,06	0,91
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK		5.042	223	612	USD 119,110	600.552,62	0,45
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK		721	36	88	USD 186,670	134.589,07	0,10
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)	STK		1.122	56	136	USD 229,160	257.117,52	0,19
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		9.096	309	1.405	USD 80,630	733.410,48	0,55
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		1.808	166	210	USD 165,070	298.446,56	0,22
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK		3.404	166	412	USD 59,950	204.069,80	0,15
US98138H1014	Workday Inc.	STK		600	34	72	USD 229,380	137.628,00	0,10
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	STK		777	31	96	USD 144,150	112.004,55	0,08
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		1.244	41	154	USD 145,790	181.362,76	0,14
Summe Wertpapiervermögen							USD	132.754.823,20	99,98
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	18.075,09	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	13.669,57			% 100,000	13.669,57	0,01

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		3.849,13			% 100,000	4.405,52	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	37.994,88	0,03
Dividendenansprüche		USD		37.969,38				37.969,38	0,03
Zinsansprüche		USD		25,50				25,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-33.052,92	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		USD		-33.052,92				-33.052,92	-0,02
Fondsvermögen							USD	132.777.840,25	100,00 ¹⁾
Anteilwert							USD	429,85	
Umlaufende Anteile							STK	308.895,00	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) 31.07.2025
Euro (EUR) 0,87380 = 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	
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	0	436	
US15135B1017	Centene Corp.	STK	0	1.575	
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	
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	
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	
US8522341036	Square Inc.	STK	8	1.671	
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK	9	1.353	

Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		749.141,72	2,425
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.490,35	0,011
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-213.973,06	-0,693
4. Sonstige Erträge		0,49	0,000
Summe der Erträge		538.659,50	1,744
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-178.902,23	-0,579
2. Sonstige Aufwendungen		-13,26	0,000
Summe der Aufwendungen		-178.915,49	-0,579
III. Ordentlicher Nettoertrag		359.744,01	1,165
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		5.394.815,04	17,465
2. Realisierte Verluste		-551.523,53	-1,785
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.843.291,51	15,679
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.203.035,52	16,844
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		42.484,20	0,138
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-47.539,57	-0,154
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.055,37	-0,016
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.197.980,15	16,828

Entwicklung des Sondervermögens

	E6	E6
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		137.537.740,38
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-263.820,00
2. Zwischenausschüttungen		-221.182,30
3. Mittelzufluss (netto)		-9.572.408,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.243.715,87	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.816.124,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		99.530,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.197.980,15
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	42.484,20	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-47.539,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		132.777.840,25

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

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	429,85
Umlaufende Anteile	STK	308.895,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,98

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

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)

0,26

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.

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

