

Jahresbericht
zum 31. Januar 2023.

Deka MSCI Europe 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 Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI Europe LC UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023.

In der Berichtsperiode rückten die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten zusehends in den Hintergrund. Mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine erfolgte hingegen bereits zu Beginn des Berichtszeitraums eine jähe Zäsur, die auch an den Kapitalmärkten massive Unruhe auslöste. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Lieferung von Gas an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte und zahlreiche ausländische Unternehmen ihre dortigen Geschäftstätigkeiten einstellen mussten. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten phasenweise für große Verunsicherung, insbesondere in Europa. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, ehe im Dezember die Staatsführung einen abrupten Wechsel in der Pandemiepolitik vollzog.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die dynamische Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt angesichts etwas nachlassender Teuerungsraten gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Ende Januar 2023 rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,5 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe ab November eine deutliche Erholung festzustellen war.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2023	13
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023	14
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

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

Jahresbericht 01.02.2022 bis 31.01.2023

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI Europe 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 Europe Large Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index repräsentiert ca. 70 Prozent der nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten Aktien Europas. 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).

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

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.

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

PAI-Berücksichtigung

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

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance*	1,45%	6,22%	5,64%
ISIN	DE000ETFLO86		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Adressenausfallrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum wesentlichen Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften nach § 200 und § 202 KAGB. Die Risikosteuerung von Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften erfolgt anhand der gesetzlichen Vorgaben hinsichtlich Kontrahentenbegrenzung und Besicherung. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Verlust durch einen Adressenausfall.

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf Euro, jedoch lauteten einige Indexkonstituenten im Berichtszeitraum auf folgende Fremdwährungen: Britisches Pfund, Dänische Krone, Norwegische Krone, Schwedische Krone, Schweizer Franken und US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein Währungsrisiko in diesen Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des MSCI Europe Large Cap (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilspreises betrug im Berichtszeitraum 17,62 Prozent.

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

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

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125
Löschung	SE0011166628	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125
Löschung	GB0002162385	Aviva PLC Registered Shares LS -,25
Löschung	FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2
Löschung	DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.
Löschung	JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1
Löschung	DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25
Löschung	DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	GB00B7T77214	NatWest Group PLC Registered Shares LS 1
Löschung	DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. EO -,68
Neuaufnahme	NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1
Neuaufnahme	NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10
Neuaufnahme	SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125
Neuaufnahme	SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.
Neuaufnahme	GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -,33
Neuaufnahme	FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50
Neuaufnahme	DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N
Neuaufnahme	JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1
Neuaufnahme	DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1
Neuaufnahme	GB00BN7SWP63	GSK PLC Registered Shares LS-,3125
Neuaufnahme	GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares LS 1,25
Neuaufnahme	GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769
Neuaufnahme	DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.
Neuaufnahme	CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05
Neuaufnahme	SE0016844831	Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	4,02
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	3,21
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	2,90
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	2,75
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	2,63
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	2,56
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	2,43
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	2,34
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	1,86
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	1,77
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	1,55
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	1,48
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	1,43
GB0007980591	BP PLC Registered Shares DL -,25	1,36
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	1,34
FR0000120321	Oréal S.A., L Actions Port. EO 0,2	1,20
GB0002374006	Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	1,19
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	1,17
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	1,05
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	1,05
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	1,00
GB0002875804	British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	0,98
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	0,96
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	0,91
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	0,89
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam EO 1	0,89
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	0,87
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	0,86
GB00BN7SWP63	GSK PLC Registered Shares LS-,3125	0,86
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	0,85
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	0,80
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Registered Shares DL -,01	0,78
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	0,73
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	0,73
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	0,72
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	0,71
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	0,70
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	0,70
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	0,68
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	0,65
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	0,65
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,65
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	0,64
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	0,63
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	0,63
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	0,61

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	0,61
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	0,59
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,57
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	0,56
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	0,56
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	0,56
GB0007099541	Prudential PLC Registered Shares LS -,05	0,55
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	0,53
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,53
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	0,51
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	0,51
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	0,51
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	0,51
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	0,51
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	0,50
FI4000297767	Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	0,47
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,46
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	0,45
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,45
GB0031348658	Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	0,44
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,42
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	0,42
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	0,42
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,41
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	0,41
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	0,41
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,40
GB00B19NLV48	Experian PLC Registered Shares DL -,10	0,40
GB0002634946	BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	0,40
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	0,40
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	0,39
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	0,39
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	0,38
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	0,38
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,38
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	0,37
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. EO 8	0,37
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	0,37
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	0,36
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	0,36
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,36
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	0,36
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	0,35
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	0,35
GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	0,35
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	0,34

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	0,34
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	0,34
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	0,34
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	0,33
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	0,33
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,32
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	0,31
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	0,31
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,31
DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1	0,31
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,31
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	0,31
FI0009003305	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	0,30
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	0,30
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	0,29
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	0,29
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	0,28
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50	0,27
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	0,27
GB0004544929	Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	0,27
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	0,27
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,27
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	0,26
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,26
FR001400AJ45	Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	0,26
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	0,26
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	0,25
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	0,25
GB0004082847	Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	0,25
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	0,25
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	0,25
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares LS 1,25	0,24
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	0,24
FI0009013296	Neste Oyj Registered Shs o.N.	0,24
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	0,24
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	0,24
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	0,24
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	0,23
GB0005603997	Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	0,23
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	0,22
FI0009013403	KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	0,22
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	0,22
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	0,21
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	0,21
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	0,20
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	0,20

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	0,20
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	0,20
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	0,19
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -,33	0,19
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	0,19
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	0,18
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	0,18
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	0,18
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	0,18
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	0,18
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	0,18
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	0,17
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	0,17
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	0,17
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	0,17
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	0,17
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	0,17
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,16
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	0,16
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	0,16
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	0,16
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,15
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	0,15
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	0,15
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	0,15
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,15
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	0,15
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	0,14
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	0,14
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	0,13
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	0,13
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,13
GB0030913577	BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	0,13
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom. o.N.	0,12
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	0,12
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,12
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	0,12
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	0,12
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	0,12
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	0,11
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	0,11
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	0,10
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	0,10
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	0,10
GB0006731235	Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	0,10
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	0,09

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	0,09
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	0,08
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	0,08
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	0,08
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.	0,08
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	0,08
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	0,08
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	0,08
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	0,07
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	0,07
DE0007664005	Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	0,06
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	0,06
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,05
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	0,05
SE0016844831	Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	0,04

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2023.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		15.923.788,95	100,09
1. Aktien		15.808.985,06	99,37
- Aeronautik und Weltraum	323.979,88		2,04
- Audiovisuelle Industrie	54.481,60		0,34
- Banken	1.725.092,24		10,84
- Bau und Baustoffe	466.430,88		2,93
- Bergbau	425.688,74		2,68
- Büroausstattung	58.952,10		0,37
- Chemische Industrie	382.760,57		2,41
- Einzelhandel	368.329,29		2,32
- Elektrik / Elektronik	994.070,90		6,25
- Energieversorger	1.813.363,53		11,40
- Holdinggesellschaften	102.274,13		0,64
- Landwirtschaft und Fischerei	198.575,21		1,25
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	791.552,10		4,98
- Pharmaindustrie / Biotech	3.181.345,94		20,00
- Real Estate	38.416,95		0,24
- Software	281.713,62		1,77
- Sonstige Dienstleistungen	372.085,23		2,34
- Sonstige Finanzdienstleistungen	121.971,11		0,77
- Sonstige industrielle Werte	226.639,40		1,42
- Telekommunikation	557.399,40		3,50
- Textilien und Kleidung	713.546,54		4,49
- Transportation	195.913,77		1,23
- Unterhaltungsindustrie	123.538,77		0,78
- Verbrauchsgüter	1.432.523,79		9,00
- Versicherungen	858.339,37		5,40
2. Forderungen		46.729,65	0,29
3. Bankguthaben		68.074,24	0,43
II. Verbindlichkeiten		-14.708,53	-0,09
III. Fondsvermögen		15.909.080,42	100,00

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

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		358	2	568	EUR 147,380	52.762,04	0,33
DE0008404005	Allianz SE	STK		847	3	1.157	EUR 219,200	185.662,40	1,17
DE000BASF111	BASF SE	STK		1.904	6	2.559	EUR 52,400	99.769,60	0,63
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		2.036	7	2.739	EUR 57,000	116.052,00	0,73
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		686	2	923	EUR 93,230	63.955,78	0,40
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG	STK		123	4	161	EUR 86,750	10.670,25	0,07
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		209	1	281	EUR 111,600	23.324,40	0,15
DE0007100000	Daimler AG	STK		1.663	5	2.496	EUR 68,150	113.333,45	0,71
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		938	180	1.239	EUR 30,770	28.862,26	0,18
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		4.284	15	5.761	EUR 12,208	52.299,07	0,33
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		394	2	530	EUR 164,250	64.714,50	0,41
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		2.055	8	2.764	EUR 39,380	80.925,90	0,51
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		6.719	23	9.479	EUR 20,450	137.403,55	0,86
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	STK		236	236	0	EUR 109,000	25.724,00	0,16
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		4.654	15	6.257	EUR 9,986	46.474,84	0,29
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		876	11	1.168	EUR 26,530	23.240,28	0,15
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		125	0	168	EUR 186,200	23.275,00	0,15
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK		215	0	289	EUR 61,300	13.179,50	0,08
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	STK		369	0	496	EUR 65,400	24.132,60	0,15
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		2.707	9	3.640	EUR 32,915	89.100,91	0,56
DE0006599905	Merck KGaA	STK		268	1	360	EUR 191,050	51.201,40	0,32
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		290	2	392	EUR 331,000	95.990,00	0,60
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE	STK		317	2	428	EUR 54,760	17.358,92	0,11
DE0007037129	RWE AG	STK		1.332	2.861	1.529	EUR 40,800	54.345,60	0,34
DE0007164600	SAP SE	STK		2.165	8	2.911	EUR 108,380	234.642,70	1,47
DE0007165631	Sartorius AG	STK		50	0	77	EUR 410,300	20.515,00	0,13
DE0007236101	Siemens AG	STK		1.586	5	2.132	EUR 142,900	226.639,40	1,42
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK		585	2	786	EUR 49,070	28.705,95	0,18
DE0007664005	Volkswagen AG	STK		61	1	98	EUR 160,550	9.793,55	0,06
DE0007664039	Volkswagen AG	STK		385	1	517	EUR 126,940	48.871,90	0,31
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		1.485	211	2.306	EUR 25,870	38.416,95	0,24
							EUR	2.101.343,70	13,21
Ausland									
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK		10	0	18	DKK 14.815,000	19.914,64	0,13
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK		6	0	9	DKK 14.510,000	11.702,79	0,07
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		3.258	12	4.725	CHF 31,750	103.669,57	0,65
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		45	9	60	EUR 1.377,600	61.992,00	0,39
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK		155	0	209	EUR 137,500	21.312,50	0,13
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		2.168	8	2.915	EUR 27,385	59.370,68	0,37
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.	STK		1.085	217	1.431	EUR 146,060	158.475,10	1,00
NL0000235190	Airbus SE	STK		1.225	7	1.643	EUR 114,840	140.679,00	0,88
NO0010345853	Aker BP ASA	STK		655	1.408	753	NOK 303,200	18.307,58	0,12
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK		376	0	534	EUR 68,140	25.620,64	0,16
CH0432492467	Alcon AG	STK		1.036	5	1.394	CHF 68,660	71.288,59	0,45
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		934	3	1.255	EUR 57,700	53.891,80	0,34
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK		2.634	8	3.645	GBP 34,665	103.505,76	0,65
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		1.800	522	2.420	EUR 55,090	99.162,00	0,62
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		1.092	0	2.166	EUR 28,360	30.969,12	0,19
NL0010832176	argenx SE	STK		114	114	0	EUR 347,000	39.558,00	0,25
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK		913	0	1.258	GBP 53,140	54.998,38	0,35
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		843	2	1.165	EUR 602,600	507.991,80	3,19
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK		2.078	7	2.793	SEK 245,400	44.846,75	0,28
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK		2.303	16	3.084	EUR 17,900	41.223,70	0,26
GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK		738	1	992	GBP 18,560	15.527,16	0,10
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK		3.212	10	4.316	GBP 105,900	385.592,93	2,42
SE0017486897	Atlas Copco AB	STK		3.236	6.971	3.735	SEK 109,740	31.230,89	0,20
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK		5.568	11.995	6.427	SEK 123,340	60.396,82	0,38
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	STK		5.810	12.864	7.054	GBP 4,557	30.013,23	0,19
FR0000120628	AXA S.A.	STK		3.874	55	5.574	EUR 28,615	110.854,51	0,70
GB0002634946	BAE Systems PLC	STK		6.489	42	9.161	GBP 8,568	63.025,28	0,40
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		12.577	46	19.829	EUR 6,463	81.285,15	0,51
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		34.813	0	49.342	EUR 3,203	111.506,04	0,70
GB0031348658	Barclays PLC	STK		33.321	93	48.921	GBP 1,858	70.196,40	0,44
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		2.303	9	3.165	EUR 62,900	144.858,70	0,91
GB0007980591	BP PLC	STK		39.003	0	58.645	GBP 4,889	216.138,04	1,36
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK		4.430	0	6.149	GBP 30,960	155.475,60	0,98
GB0030913577	BT Group PLC	STK		14.407	56	28.970	GBP 1,247	20.357,46	0,13
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		9.190	31	12.356	EUR 4,067	37.375,73	0,23
FR0000125338	Capgemini SE	STK		339	13	452	EUR 173,900	58.952,10	0,37
DK0010181759	Carlsberg AS	STK		202	0	285	DKK 967,600	26.273,51	0,17
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		1.127	150	1.496	EUR 35,880	40.436,76	0,25
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK		2	0	3	CHF 10.040,000	20.124,27	0,13
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK		1.082	4	1.455	CHF 140,400	152.247,75	0,96
FR001400AJ45	Cie Génle ÉtS Michelin SCpA	STK		1.406	3.020	1.614	EUR 28,955	40.710,73	0,26
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC	STK		426	1	571	USD 56,220	22.052,13	0,14

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
DK0060448595	Coloplast AS	STK		246	0	331	DKK 822,600	27.201,61	0,17
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		1.024	5	1.436	EUR 52,550	53.811,20	0,34
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK		3.661	12	5.009	GBP 19,310	80.138,20	0,50
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK		2.509	23	3.516	EUR 11,036	27.689,32	0,17
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK		7.466	1.991	7.389	CHF 3,127	23.397,65	0,15
IE0001827041	CRH PLC	STK		1.565	0	2.216	EUR 42,585	66.645,53	0,42
FR0000120644	Danone S.A.	STK		1.331	0	1.839	EUR 50,310	66.962,61	0,42
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		1.382	6	1.850	EUR 34,060	47.070,92	0,30
GB0002374006	Diageo PLC	STK		4.720	0	6.607	GBP 35,200	188.339,85	1,18
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK		1.928	7	2.593	NOK 185,950	33.049,40	0,21
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	STK		388	0	602	DKK 1.126,000	58.727,43	0,37
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA	STK		5.754	21	7.739	EUR 4,558	26.226,73	0,16
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK		597	0	801	EUR 19,945	11.907,17	0,07
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.)	STK		1.208	460	1.551	EUR 12,065	14.574,52	0,09
ES0130670112	Endesa S.A.	STK		658	3	886	EUR 18,270	12.021,66	0,08
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		16.859	58	22.671	EUR 5,391	90.886,87	0,57
FR0010208488	Engie S.A.	STK		3.786	13	5.091	EUR 13,020	49.293,72	0,31
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK		5.182	19	7.086	EUR 14,136	73.252,75	0,46
SE0012853455	EQT AB	STK		618	5	823	SEK 233,900	12.712,46	0,08
NO0010096985	Equinor ASA	STK		1.975	8	2.776	NOK 303,300	55.220,44	0,35
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		603	10	800	EUR 167,900	101.243,70	0,64
SE0009922164	Essity AB	STK		1.262	5	1.696	SEK 272,700	30.266,02	0,19
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK		379	48	504	SEK 1.170,200	39.004,09	0,25
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK		1.908	9	2.575	GBP 29,530	63.870,36	0,40
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK		261	0	351	EUR 228,900	59.742,90	0,38
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK		1.012	46	1.390	EUR 27,040	27.364,48	0,17
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK		346	1	464	EUR 142,300	49.235,80	0,31
FI0009007132	Fortum Oyj	STK		921	4	1.238	EUR 13,815	12.723,62	0,08
DK0010272202	GENMAB AS	STK		136	136	0	DKK 2.672,000	48.847,93	0,31
CH0010645932	Givaudan SA	STK		19	1	27	CHF 2.956,000	56.287,83	0,35
IE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK		20.251	9	28.220	GBP 5,412	124.240,11	0,78
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL)	STK		206	0	342	EUR 78,420	16.154,52	0,10
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK		8.431	19.069	10.638	GBP 14,234	136.039,05	0,86
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK		1.514	6	2.036	SEK 128,120	17.059,00	0,11
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK		10.528	19.112	8.584	GBP 3,243	38.697,55	0,24
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK		209	1	351	EUR 75,650	15.810,85	0,10
NL0000009165	Heineken N.V.	STK		537	2	723	EUR 91,540	49.156,98	0,31
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		66	1	89	EUR 1.714,500	113.157,00	0,71
SE0015961909	Hexagon AB	STK		4.035	14	5.540	SEK 119,250	42.316,80	0,27
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK		1.149	134	1.526	CHF 54,460	62.712,51	0,39
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		41.391	0	57.739	GBP 28,620	279.834,40	1,76
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		12.736	1.036	16.569	EUR 10,745	136.848,32	0,86
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK		1.872	7	2.728	GBP 20,310	43.099,61	0,27
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK		2.261	8	3.041	EUR 28,520	64.709,82	0,41
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		7.809	34	11.172	EUR 13,252	103.484,87	0,65
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		34.630	512	46.035	EUR 2,410	83.458,30	0,52
SE0015811955	Investor AB	STK		1.034	5	1.391	SEK 207,900	18.905,40	0,12
SE0015811963	Investor AB	STK		3.777	12	5.077	SEK 202,350	67.214,21	0,42
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK		518	1	696	EUR 67,860	35.151,48	0,22
FR0000121485	Kering S.A.	STK		155	0	209	EUR 570,500	88.427,50	0,56
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK		330	1	443	EUR 85,940	28.360,20	0,18
FI0009013403	KONE Oyj	STK		705	3	948	EUR 50,040	35.278,20	0,22
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK		362	2	488	EUR 117,700	42.607,40	0,27
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK		1.843	18	2.627	EUR 15,816	29.148,89	0,18
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK		113	2	153	CHF 217,600	24.643,01	0,15
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK		12.381	50	16.641	GBP 2,540	35.648,97	0,22
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK		141.374	121	203.211	GBP 0,526	84.265,09	0,53
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC	STK		682	3	917	GBP 74,060	57.256,61	0,36
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		154	0	207	CHF 519,600	80.194,83	0,50
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		574	1	774	EUR 800,000	459.200,00	2,89
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK		7.587	138	10.104	GBP 10,250	88.155,93	0,55
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK		301	1	641	EUR 26,000	7.826,00	0,05
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK		11.016	11.094	78	GBP 3,080	38.462,03	0,24
FI0009013296	Neste Oyj	STK		877	4	1.180	EUR 43,830	38.438,91	0,24
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		5.700	21	7.982	CHF 111,480	636.837,04	4,00
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		11.217	60	15.009	EUR 4,352	48.810,78	0,31
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK		6.969	652	9.407	SEK 121,780	74.637,54	0,47
CH0012005267	Novartis AG	STK		4.484	0	6.149	CHF 82,460	370.565,88	2,33
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		3.432	1	4.741	DKK 943,000	435.040,63	2,73
FR0000133308	Orange S.A.	STK		4.135	15	5.562	EUR 9,722	40.200,47	0,25
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK		501	3	720	EUR 378,050	189.403,05	1,19
DK0060094928	Orsted A/S	STK		392	2	528	DKK 605,000	31.879,56	0,20
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		47	0	63	CHF 854,000	40.226,50	0,25
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		428	1	590	EUR 189,900	81.277,20	0,51
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		1.719	6	2.816	EUR 73,820	126.896,58	0,80
GB0007099541	Prudential PLC	STK		5.699	660	7.655	GBP 13,395	86.536,43	0,54
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		1.483	7	1.990	GBP 57,700	97.000,62	0,61
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK		3.979	4	5.410	GBP 24,020	108.343,91	0,68
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK		2.331	12	3.131	GBP 63,190	166.973,75	1,05

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CH0012032113	Roche Holding AG	STK		55	0	100	CHF 334,200	18.421,53	0,12
FR0000073272	SAFRAN	STK		709	2	952	EUR 131,800	93.446,20	0,59
FI0009003305	Sampo OYJ	STK		994	1	1.427	EUR 48,170	47.880,98	0,30
SE0000667891	Sandvik AB	STK		2.210	8	3.277	SEK 215,400	41.864,78	0,26
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		2.365	16	3.169	EUR 89,670	212.069,55	1,33
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK		57	1	78	EUR 318,900	18.177,30	0,11
CH0024638212	Schindler Holding AG	STK		49	14	63	CHF 184,400	9.055,52	0,06
CH0024638196	Schindler Holding AG	STK		84	1	115	CHF 194,350	16.361,40	0,10
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		1.125	8	1.506	EUR 148,320	166.860,00	1,05
CH0002497458	SGS S.A.	STK		13	1	17	CHF 2.225,000	28.988,78	0,18
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK		15.058	0	22.307	GBP 23,740	405.233,71	2,55
CH0418792922	Sika AG	STK		303	18	403	CHF 258,800	78.589,30	0,49
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK		3.350	12	4.560	SEK 126,150	37.165,75	0,23
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		4.180	14	5.620	EUR 4,674	19.537,32	0,12
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		1.674	32	2.292	EUR 27,280	45.666,72	0,29
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK		111	239	128	CHF 227,900	25.352,68	0,16
GB0007908733	SSE PLC	STK		2.213	119	2.969	GBP 17,235	43.236,48	0,27
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK		5.183	0	7.590	GBP 6,792	39.905,84	0,25
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK		4.562	705	6.022	EUR 14,376	65.583,31	0,41
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK		1.417	5	1.902	EUR 43,110	61.086,87	0,38
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK		3.023	9	4.065	SEK 108,850	28.938,60	0,18
SE0000242455	Swedbank AB	STK		1.877	5	2.523	SEK 200,400	33.080,56	0,21
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		625	3	842	CHF 95,560	59.856,68	0,38
CH0008742519	Swisscom AG	STK		54	1	73	CHF 540,000	29.224,29	0,18
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK		6.050	20	8.135	SEK 60,380	32.126,20	0,20
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK		10.774	745	15.544	EUR 3,487	37.568,94	0,24
NO0010063308	Telenor ASA	STK		1.450	5	1.951	NOK 104,350	13.948,28	0,09
SE0000667925	Telia Company AB	STK		5.510	20	7.411	SEK 26,980	13.073,88	0,08
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK		15.473	0	22.050	GBP 2,459	43.131,11	0,27
FR0000121329	THALES S.A.	STK		221	2	299	EUR 121,400	26.829,40	0,17
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		5.158	35	7.050	EUR 56,980	293.902,84	1,85
CH0244767585	UBS Group AG	STK		6.941	25	10.154	CHF 19,440	135.230,55	0,85
BE0003739530	UCB S.A.	STK		262	2	354	EUR 75,380	19.749,56	0,12
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		3.982	0	6.362	EUR 17,884	71.214,09	0,45
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		5.276	0	7.318	GBP 41,085	245.722,90	1,54
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK		1.504	6	2.022	EUR 23,470	35.298,88	0,22
AT0000746409	Verbund AG	STK		141	0	189	EUR 78,050	11.005,05	0,07
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		2.093	8	2.816	DKK 198,780	55.925,87	0,35
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		1.115	17	1.512	EUR 103,640	115.558,60	0,73
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		54.745	0	79.467	GBP 0,931	57.788,97	0,36
SE0000115420	Volvo (publ), AB	STK		415	0	557	SEK 216,600	7.905,28	0,05
SE0000115446	Volvo (publ), AB	STK		3.128	345	4.155	SEK 206,850	56.902,74	0,36
SE0016844831	Volvo Car AB	STK		1.235	2.654	1.419	SEK 51,860	5.632,62	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		544	1	755	EUR 100,150	54.481,60	0,34
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		312	2	420	CHF 452,200	141.397,47	0,89
							EUR	13.291.401,63	83,55
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Ausland									
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	CHF		1.456	4	1.958	% 285,250	416.239,73	2,62
							EUR	416.239,73	2,62
Summe Wertpapiervermögen									
							EUR	15.808.985,06	99,37
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		54.607,83			% 100,000	54.607,83	0,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		CHF		6.282,82			% 100,000	6.296,67	0,04
Verwahrstelle		NOK		19.527,85			% 100,000	1.800,18	0,01
Verwahrstelle		SEK		1.433,06			% 100,000	126,03	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		GBP		5.582,81			% 100,000	6.328,64	0,04
Verwahrstelle		USD		48,61			% 100,000	44,76	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		7.863,74				46.729,65	0,29
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		38.865,91				7.863,74	0,05
								38.865,91	0,24
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		DKK		-8.405,36			% 100,000	-1.129,87	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR		-10.698,00				-14.708,53	-0,09
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR		-4.010,53				-10.698,00	-0,07
								-4.010,53	-0,03

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Fondsvermögen						EUR	15.909.080,42	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						EUR	108,28	
	Umlaufende Anteile						STK	146.928,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.01.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)		31.01.2023
Britisches Pfund	(GBP)	0,88215 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,43925 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,84775 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,37075 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99780 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08605 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0005439004	Continental AG	STK	0	534	
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK	5	791	
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK	1	996	
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	STK	0	352	
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	160	2.100	
Ausland					
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.	STK	170	170	
SE0017615644	Alleima AB	STK	440	440	
SE0011166628	Atlas Copco AB	STK	5.220	7.114	
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK	8.982	12.241	
SE0017486871	Atlas Copco AB	STK	6.960	6.960	
SE0017486863	Atlas Copco AB	STK	11.976	11.976	
GB0002162385	Aviva PLC	STK	0	18.983	
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK	0	1	
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA	STK	1	823	
CH1228538257	Credit Suisse Group AG - Anrechte	STK	5.495	5.495	
FR0014008WS3	Electricité de France S.A. (E.D.F.) - Anrechte	STK	2.299	2.299	
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK	220	220	
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	STK	973	973	
ES06189009K1	Ferrovial S.A. - Anrechte	STK	1.000	1.000	
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	168	24.587	
ES06445809O6	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	21.701	21.701	
ES06445809P3	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	12.528	12.528	
GB00B7T77214	NatWest Group PLC	STK	0	27.953	
FR0011981968	Worldline S.A.	STK	0	1.157	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
	unbefristet		EUR		660

(Basiswerte: Aena SME S.A. (ES0105046009); Assicurazioni Generali S.p.A. (IT0000062072); Credit Suisse Group AG (CH0012138530); Delivery Hero SE (DE000A2E4K43); Henkel AG & Co. KGaA (DE0006048408); Nokia Oyj (FI0009000681))

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis zum 31.01.2023

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		145.084,12	0,987
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		711.391,35	4,842
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.953,46	0,054
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		24,45	0,000
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-21.762,85	-0,148
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-70.037,85	-0,477
7. Sonstige Erträge		18.599,19	0,127
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	467,76		0,003
davon: Kompensationszahlungen	291,52		0,002
davon: Sonstiges	17.839,91		0,121
Summe der Erträge		791.251,87	5,385
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-220,98	-0,002
2. Verwaltungsvergütung		-61.167,23	-0,416
3. Sonstige Aufwendungen		-6.351,53	-0,043
davon: Bankgebühren	-11,64		0,000
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-782,79		-0,005
davon: Negative Einlagezinsen	-592,47		-0,004
davon: Sonstiges	-4.964,63		-0,034
Summe der Aufwendungen		-67.739,74	-0,461
III. Ordentlicher Nettoertrag		723.512,13	4,924
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		4.900.489,96	33,353
2. Realisierte Verluste		-1.109.498,37	-7,551
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.790.991,59	25,802
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.514.503,72	30,726
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-7.797.429,70	-53,070
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		810.886,09	5,519
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.986.543,61	-47,551
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.472.039,89	-16,825
Entwicklung des Sondervermögens		2022 / 2023	
	EUR	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		37.968.653,47	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-86.229,50	
2. Zwischenausschüttungen		-737.520,70	
3. Mittelzufluss (netto)		-20.380.392,44	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	56.487,57		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-20.436.880,01		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.616.609,48	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.472.039,89	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-7.797.429,70		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	810.886,09		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		15.909.080,42	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		6.867.320,41	46,739
1. Vortrag aus dem Vorjahr		2.352.816,69	16,013
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.514.503,72	30,726
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		6.068.089,95	41,300
1. Der Wiederanlage zugeführt		3.681.727,89	25,058
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.386.362,06	16,242
III. Gesamtausschüttung		799.230,46	5,440
1. Zwischenausschüttung		737.520,70	5,020
2. Endausschüttung		61.709,76	0,420

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022/2023	15.909.080,42	108,28
2021/2022	37.968.653,47	110,04
2020/2021	33.147.039,35	90,81
2019/2020	33.221.413,99	97,42

Deka MSCI Europe 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	EUR	108,28
Umlaufende Anteile	STK	146.928,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2023 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2023 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

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

Gesamtkostenquote (in %)	0,35
--------------------------	------

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

Transaktionskosten	EUR	364,72
--------------------	-----	--------

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

Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Marker Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag:	EUR	152,69
---	-----	--------

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,02 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.606,01 EUR.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	0,26
Höhe der Annual Tracking Difference	0,21

Der im Geschäftsjahr 2022/2023 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

In sonstigen Erträgen sind Zinserträge aus Kompensationszahlungen in Höhe von EUR 664,46 und Rückvergütungen aus Quellensteuer aus Vorjahren in Höhe von EUR 17.890,21 enthalten.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind negative Einlagezinsen in Höhe von EUR -875,30, Anpassungsbuchungen Anrechte in Höhe von EUR -10.698,00 und Steuerrückerstattung von Dividenden in Höhe von -844,32 enthalten.

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

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

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	57.636.189,51
davon feste Vergütung	43.854.381,97
davon variable Vergütung	13.781.807,54
Zahl der Mitarbeiter der KVG	461,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	11.962.579,80
Geschäftsführer	2.094.112,05
weitere Risktaker	1.991.350,34
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	387.352,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	7.489.765,41

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

** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden.

Deka MSCI Europe LC UCITS ETF

Frankfurt am Main, den 25. April 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI Europe LC UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Name des Fonds unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der KVG sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden

als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der KVG abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der KVG bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die KVG aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die KVG nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 27. April 2023

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 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

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2023

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

