

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2023.  
**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 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 USA 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](http://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	15
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023	16
Anhang	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	28

**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 USA LC UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI USA LC UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI USA Large Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index repräsentiert ca. 70 Prozent der nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten Aktien der USA. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

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 USA LC UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance*	-10,63%	8,69%	8,67%

ISIN DE000ETFLO94

\* 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 US-Dollar und die Indexkonstituenten im Berichtszeitraum lauteten auf folgende Fremdwährungen: US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein hohes Währungsrisiko in Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

#### Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des MSCI USA Large Cap (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilspreises betrug im Berichtszeitraum 24,61 Prozent.

# Deka MSCI USA 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 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	US00827B1061	Affirm HLDGS INC Reg. Shares Cl.A DL-,00001
Löschung	US0162551016	Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001
Löschung	US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001
Löschung	US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001
Löschung	BMG475671050	IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01
Löschung	US5303071071	Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class A DL -,01
Löschung	US5303073051	Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01
Löschung	US70614W1009	Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025
Löschung	US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001
Löschung	US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001
Löschung	US77543R1023	Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001
Löschung	US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50
Löschung	US90138F1021	Twilio Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	US90184L1026	Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005
Löschung	US9182041080	V.F. Corp. Registered Shares o.N.
Löschung	US9839191015	Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01
Neuaufnahme	US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003
Neuaufnahme	US25179M1036	Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10
Neuaufnahme	US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1
Neuaufnahme	US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US42809H1077	Hess Corp. Registered Shares DL 1
Neuaufnahme	US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.
Neuaufnahme	US5950171042	Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001
Neuaufnahme	US6703461052	Nucor Corp. Registered Shares DL -,40
Neuaufnahme	US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20
Neuaufnahme	US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US7561091049	Realty Income Corp. Registered Shares DL 1
Neuaufnahme	US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	7,44
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	5,63
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	3,03
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	1,90
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	1,78
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	1,56
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	1,55
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	1,50
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	1,48
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	1,38
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	1,32
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	1,30
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,21
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	1,09
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	1,09
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	1,06
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	1,04
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	1,03
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	0,89
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	0,87
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	0,84
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	0,82
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	0,81
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	0,80
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	0,76
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	0,76
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	0,73
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	0,72
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	0,70
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	0,65
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	0,63
US5801351017	McDonalds Corp. Registered Shares DL-,01	0,63
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	0,62
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	0,59
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	0,57
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	0,57
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	0,56
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	0,56
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,56
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	0,54
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	0,53
US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	0,52
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	0,52
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	0,52
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	0,50
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	0,50

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	0,50
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	0,48
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	0,47
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,47
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1	0,47
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	0,45
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	0,45
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	0,43
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	0,43
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	0,43
US5486611073	Lowes Companies Inc. Registered Shares DL -,50	0,41
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	0,41
US9078181081	Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	0,41
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	0,40
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	0,40
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	0,40
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1	0,39
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	0,39
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	0,39
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	0,39
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	0,38
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	0,38
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	0,37
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	0,37
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,37
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	0,36
US8085131055	Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	0,36
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	0,36
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	0,36
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	0,35
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,34
US03027X1000	American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	0,33
US1729674242	Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	0,32
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	0,31
US1255231003	Cigna Corp. Registered Shares DL 1	0,31
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	0,31
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	0,30
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	0,30
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	0,30
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	0,30
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	0,29
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	0,29
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	0,29
US3696043013	General Electric Co. Registered Shares DL -,06	0,28
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	0,28
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	0,28

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	0,28
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	0,28
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	0,27
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	0,26
US02209S1033	Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	0,26
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	0,26
US7433151039	Progressive Corp. Registered Shares DL 1	0,26
US87612E1064	Target Corp. Registered Shares DL -,0833	0,25
US26441C2044	Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	0,25
US26875P1012	EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	0,25
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,25
US8425871071	Southern Co., The Registered Shares DL 5	0,24
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	0,23
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	0,23
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	0,23
US9029733048	U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	0,23
US5128071082	Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	0,22
US6934751057	PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	0,22
US09260D1072	Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	0,22
US29444U7000	Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	0,22
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	0,22
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	0,21
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	0,21
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1	0,21
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	0,21
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	0,21
US3377381088	Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	0,21
US4448591028	Humana Inc. Registered Shares DL -,166	0,21
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	0,21
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	0,21
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	0,21
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	0,21
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	0,21
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	0,20
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	0,20
US12572Q1058	CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	0,20
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	0,19
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	0,19
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	0,19
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	0,19
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	0,19
US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	0,19
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	0,19
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	0,19
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	0,18
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,18

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

US37045V1008	General Motors Co. Registered Shares DL -,01	0,17
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	0,17
US3695501086	General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	0,17
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	0,17
US3453708600	Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	0,17
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	0,17
US6153691059	Moodys Corp. Registered Shares DL-,01	0,17
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	0,17
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	0,17
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	0,17
US8168511090	Sempra Registered Shares o.N.	0,16
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	0,16
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	0,16
US59156R1086	MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	0,16
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	0,16
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	0,15
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -,01	0,15
US74460D1090	Public Storage Registered Shares DL -,10	0,15
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	0,15
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,15
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	0,15
US31428X1063	Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	0,15
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	0,15
US0533321024	AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US0320951017	Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	0,15
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	0,15
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	0,15
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	0,15
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	0,15
US22052L1044	Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	0,15
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	0,15
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	0,15
US7766961061	Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US6703461052	Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	0,14
US0010551028	AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	0,14
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	0,14
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	0,14
US8522341036	Block Inc. Registered Shs Class A	0,14
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	0,14
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US5950171042	Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	0,14

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	0,14
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US2605571031	Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	0,14
US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	0,14
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	0,14
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	0,13
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	0,13
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	0,13
US7561091049	Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	0,13
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	0,13
US42809H1077	Hess Corp. Registered Shares DL 1	0,13
US30161N1019	Exelon Corp. Registered Shares o.N.	0,13
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	0,13
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	0,13
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	0,13
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	0,13
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	0,13
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	0,13
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US2788651006	Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	0,13
US25179M1036	Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	0,13
US9694571004	Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	0,13
US8718291078	Sysco Corp. Registered Shares DL 1	0,13
US7443201022	Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	0,12
US6937181088	Paccar Inc. Registered Shares DL 1	0,12
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	0,12
US7043261079	Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	0,12
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	0,12
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	0,12
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,12
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	0,12
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	0,12
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	0,12
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	0,11
US2310211063	Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	0,11
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	0,11
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	0,11
US95040Q1040	Welltower Inc. Registered Shares DL 1	0,11
US0200021014	Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	0,11
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	0,11

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	0,11
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	0,11
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	0,11
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US4523271090	Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US2567461080	Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US8574771031	State Street Corp. Registered Shares DL 1	0,11
US7611521078	ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	0,11
US4278661081	Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	0,11
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	0,11
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	0,10
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,10
US37940X1028	Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	0,10
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	0,10
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	0,10
JE00B783TY65	Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	0,10
US6935061076	PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	0,10
US5010441013	Kroger Co., The Registered Shares DL 1	0,10
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,10
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	0,10
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	0,10
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	0,09
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	0,09
US30040W1080	Eversource Energy Registered Shares DL 5	0,09
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	0,09
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	0,09
US2193501051	Corning Inc. Registered Shares DL -,50	0,09
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US2786421030	eBay Inc. Registered Shares DL -,001	0,09
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	0,09
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,09
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	0,08
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	0,08
US9285634021	VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	0,08
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	0,08
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares o.N.	0,08
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	0,08
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	0,08
US0718131099	Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	0,07
US34959J1088	Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	0,07
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	0,07

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US69351T1060	PPL Corp. Registered Shares DL-,01	0,07
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	0,07
US92343E1029	Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	0,07
US1156372096	Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	0,07
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	0,07
US81181C1045	Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	0,06
US6658591044	Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	0,06
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	0,06
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	0,06
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	0,05
US4404521001	Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	0,04
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	0,04
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	0,04
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	0,04
US83304A1060	Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	0,04
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	0,03
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	0,02
US76954A1034	Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	0,02
US8447411088	Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	0,02
US5494981039	Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	0,02
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	0,01

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2023.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>69.887.614,47</b>	<b>100,02</b>
1. Aktien		69.663.196,33	99,70
- Aeronautik und Weltraum	177.423,45		0,25
- Audiovisuelle Industrie	1.028.251,71		1,47
- Banken	3.611.287,76		5,17
- Bau und Baustoffe	108.877,05		0,16
- Bergbau	340.836,21		0,49
- Büroausstattung	6.244.267,05		8,94
- Chemische Industrie	1.314.765,58		1,88
- Einzelhandel	4.122.839,23		5,90
- Elektrik / Elektronik	4.824.782,28		6,91
- Energieversorger	5.100.133,14		7,30
- Freizeit/Tourismus	245.680,93		0,35
- Landwirtschaft und Fischerei	656.710,69		0,94
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	2.287.728,39		3,27
- Pharmaindustrie / Biotech	11.674.151,90		16,71
- Real Estate	1.498.553,21		2,14
- Software	7.062.795,00		10,11
- Sonstige Dienstleistungen	1.439.357,68		2,06
- Sonstige Finanzdienstleistungen	2.944.485,49		4,21
- Sonstige industrielle Werte	847.276,53		1,21
- Telekommunikation	8.256.296,59		11,82
- Textilien und Kleidung	365.437,10		0,52
- Transportation	1.013.847,64		1,45
- Verbrauchsgüter	2.079.532,60		2,98
- Versicherungen	2.417.879,12		3,46
2. Forderungen		26.715,20	0,04
3. Bankguthaben		197.702,94	0,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-17.006,08</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>69.870.608,39</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Deka MSCI USA 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 USD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88579Y1010	3M Co.	STK		1.257	61	545	USD 115,080	144.655,56	0,21
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		3.978	191	1.547	USD 110,550	439.767,90	0,63
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		4.016	211	1.512	USD 147,750	593.364,00	0,85
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		1.437	80	551	USD 279,050	400.994,85	0,57
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		1.777	105	668	USD 76,570	136.064,89	0,19
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		1.063	59	429	USD 370,340	393.671,42	0,56
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		3.667	1.462	1.445	USD 75,150	275.575,05	0,39
US0010551028	AFLAC Inc.	STK		1.364	66	619	USD 73,500	100.254,00	0,14
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		672	32	272	USD 152,080	102.197,76	0,15
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		504	27	189	USD 320,510	161.537,04	0,23
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		861	448	296	USD 111,110	95.665,71	0,14
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		614	29	305	USD 128,470	78.880,58	0,11
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		13.619	16.546	3.833	USD 98,840	1.346.101,96	1,93
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		12.599	15.556	3.824	USD 99,870	1.258.262,13	1,80
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK		4.090	197	1.656	USD 45,040	184.213,60	0,26
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		20.826	26.121	6.667	USD 103,130	2.147.785,38	3,07
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		1.167	98	436	USD 93,960	109.651,32	0,16
US0258161092	American Express Co.	STK		1.448	70	654	USD 174,930	253.298,64	0,36
US0268747849	American International Grp Inc	STK		1.727	82	928	USD 63,220	109.180,94	0,16
US03027X1000	American Tower Corp.	STK		1.058	75	387	USD 223,390	236.346,62	0,34
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		413	22	155	USD 156,490	64.630,37	0,09
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		246	12	108	USD 350,120	86.129,52	0,12
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		353	22	138	USD 168,960	59.642,88	0,09
US0311621009	Amgen Inc.	STK		1.215	58	552	USD 252,400	306.666,00	0,44
US03209S1017	Amphenol Corp.	STK		1.351	67	516	USD 79,770	107.769,27	0,15
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		1.168	56	505	USD 171,470	200.276,96	0,29
US0367521038	Anthem Inc.	STK		545	28	217	USD 499,990	272.494,55	0,39
IE00BLP1HW54	AON PLC	STK		479	23	223	USD 318,680	152.647,72	0,22
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK		908	169	343	USD 70,780	64.268,24	0,09
US0378331005	Apple Inc.	STK		36.503	1.746	14.983	USD 144,290	5.267.017,87	7,54
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		1.954	94	857	USD 111,490	217.851,46	0,31
JE00B783TY65	Aptiv PLC	STK		615	33	232	USD 113,090	69.550,35	0,10
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.	STK		1.273	75	485	USD 82,850	105.468,05	0,15
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		16.186	913	6.211	USD 20,370	329.708,82	0,47
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		494	24	192	USD 215,160	106.289,04	0,15
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		944	50	379	USD 225,810	213.164,64	0,31
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		44	2	23	USD 2.438,850	107.309,40	0,15
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	STK		318	19	121	USD 177,440	56.425,92	0,08
US0605051046	Bank of America Corp.	STK		16.426	837	7.200	USD 35,480	582.794,48	0,83
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		1.144	69	429	USD 45,690	52.269,36	0,07
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		648	36	252	USD 252,220	163.438,56	0,23
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		2.955	167	1.200	USD 311,520	920.541,60	1,32
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		330	16	134	USD 290,900	95.997,00	0,14
US0640581007	Bk of New York MellonCorp.,The	STK		1.744	101	824	USD 50,570	88.194,08	0,13
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK		342	16	132	USD 759,210	259.649,82	0,37
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The	STK		1.594	124	594	USD 95,960	152.960,24	0,22
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		90	4	38	USD 2.434,100	219.069,00	0,31
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK		3.252	186	1.218	USD 46,250	150.405,00	0,22
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		4.850	233	2.069	USD 72,650	352.352,50	0,50
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		917	48	365	USD 585,010	536.454,17	0,77
US1156372096	Brown-Forman Corp.	STK		704	38	266	USD 66,580	46.872,32	0,07
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		622	622	0	USD 182,830	113.720,26	0,16
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK		872	42	512	USD 119,000	103.768,00	0,15
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		1.199	57	505	USD 252,290	302.495,71	0,43
US15135B1017	Centene Corp.	STK		1.298	77	533	USD 76,240	98.959,52	0,14
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		255	12	144	USD 384,310	97.999,05	0,14
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		511	511	0	USD 152,790	78.075,69	0,11
US1667641005	Chevron Corp.	STK		4.224	251	1.846	USD 174,020	735.060,48	1,05
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		63	3	25	USD 1.646,380	103.721,94	0,15
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		949	51	422	USD 227,490	215.888,01	0,31
US1255231003	Cigna Corp.	STK		693	33	363	USD 316,670	219.452,31	0,31
US1729081059	Cintas Corp.	STK		207	12	84	USD 443,740	91.854,18	0,13
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		9.406	477	3.752	USD 48,670	457.790,02	0,66
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		4.399	210	1.910	USD 52,220	229.715,78	0,33
US18915M1071	Cloudflare Inc.	STK		579	109	243	USD 52,910	30.634,89	0,04
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		816	46	311	USD 176,660	144.154,56	0,21
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		9.332	522	3.539	USD 61,320	572.238,24	0,82
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp.	STK		1.176	56	462	USD 66,750	78.498,00	0,11
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		1.800	89	700	USD 74,530	134.154,00	0,19
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		10.003	479	4.258	USD 39,350	393.618,05	0,56
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		2.892	139	1.276	USD 121,870	352.448,04	0,50
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK		805	43	301	USD 95,310	76.724,55	0,11
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK		362	17	161	USD 231,520	83.810,24	0,12
US2193501051	Corning Inc.	STK		1.824	93	710	USD 34,610	63.128,64	0,09
US22052L1044	Corteva Inc.	STK		1.632	78	655	USD 64,450	105.182,40	0,15
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		1.006	55	379	USD 511,140	514.206,84	0,74

# Deka MSCI USA 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 USD	% des Fondsvermögens
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	STK		461	63	172	USD 105,900	48.819,90	0,07
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.	STK		984	54	370	USD 148,110	145.740,24	0,21
US1264081035	CSX Corp.	STK	4.864	233	2.153	USD 30,920	150.394,88	0,22	
US2310211063	Cummins Inc.	STK	320	15	127	USD 249,540	79.852,80	0,11	
US1266501006	CVS Health Corp.	STK	2.982	158	1.147	USD 88,220	263.072,04	0,38	
US2358511028	Danaher Corp.	STK	1.570	219	582	USD 264,380	415.076,60	0,59	
US23804L1035	Datadog Inc.	STK	561	180	196	USD 74,810	41.968,41	0,06	
US2441991054	Deere & Co.	STK	660	33	259	USD 422,840	279.074,40	0,40	
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	603	67	299	USD 40,620	24.493,86	0,04	
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK	364	20	137	USD 39,100	14.232,40	0,02	
US25179M1036	Devon Energy Corp.	STK	1.413	1.413	0	USD 63,240	89.358,12	0,13	
US2521311074	DexCom Inc.	STK	892	897	296	USD 107,090	95.524,28	0,14	
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK	653	44	241	USD 114,620	74.846,86	0,11	
US2566771059	Dollar General Corp. (New)	STK	512	24	214	USD 233,600	119.603,20	0,17	
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK	509	26	194	USD 150,180	76.441,62	0,11	
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK	1.891	147	689	USD 63,640	120.343,24	0,17	
US25809K1051	DoorDash Inc.	STK	528	357	152	USD 57,920	30.581,76	0,04	
US2605571031	Dow Inc.	STK	1.631	78	691	USD 59,350	96.799,85	0,14	
US26441C2044	Duke Energy Corp.	STK	1.749	95	661	USD 102,450	179.185,05	0,26	
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK	1.138	55	491	USD 73,950	84.155,10	0,12	
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	905	51	345	USD 162,210	146.800,05	0,21	
US2786421030	eBay Inc.	STK	1.248	60	768	USD 49,500	61.776,00	0,09	
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	583	29	221	USD 154,830	90.265,89	0,13	
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK	1.408	74	542	USD 76,700	107.993,60	0,15	
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	632	31	255	USD 128,680	81.325,76	0,12	
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	1.834	92	705	USD 344,150	631.171,10	0,90	
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	1.343	71	527	USD 90,220	121.165,46	0,17	
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK	308	308	0	USD 221,380	68.185,04	0,10	
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	1.331	76	502	USD 132,250	176.024,75	0,25	
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	207	15	78	USD 738,130	152.792,91	0,22	
US29476L1070	Equity Residential	STK	812	45	303	USD 63,650	51.683,80	0,07	
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The	STK	526	28	203	USD 277,080	145.744,08	0,21	
US30040W1080	Eversource Energy	STK	787	45	292	USD 82,330	64.793,71	0,09	
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	2.253	143	832	USD 42,190	95.054,07	0,14	
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	9.466	458	3.731	USD 116,010	1.098.150,66	1,57	
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	5.180	247	2.240	USD 148,970	771.664,60	1,10	
US31428X1063	Fedex Corp.	STK	561	27	227	USD 193,860	108.755,46	0,16	
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK	1.381	77	555	USD 75,040	103.630,24	0,15	
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	1.380	136	549	USD 106,680	147.218,40	0,21	
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	8.970	531	3.368	USD 13,510	121.184,70	0,17	
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	1.522	1.590	486	USD 52,340	79.661,48	0,11	
US34959J1088	Fortive Corp.	STK	768	42	298	USD 68,030	52.247,04	0,07	
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	3.246	159	1.330	USD 44,620	144.836,52	0,21	
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.	STK	478	478	0	USD 195,720	93.554,16	0,13	
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	STK	826	826	0	USD 69,520	57.423,52	0,08	
US3696043013	General Electric Co.	STK	2.491	138	950	USD 80,480	200.475,68	0,29	
US3703341046	General Mills Inc.	STK	1.353	69	540	USD 78,360	106.021,08	0,15	
US37045V1008	General Motors Co.	STK	3.146	387	1.172	USD 39,320	123.700,72	0,18	
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	2.847	154	1.080	USD 83,940	238.977,18	0,34	
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK	630	33	287	USD 112,720	71.013,60	0,10	
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK	775	56	303	USD 365,810	283.502,75	0,41	
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	522	25	274	USD 255,070	133.146,54	0,19	
US4278661081	Hershey Co., The	STK	334	20	124	USD 224,600	75.016,40	0,11	
US42809H1077	Hess Corp.	STK	633	633	0	USD 150,160	95.051,28	0,14	
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK	623	31	247	USD 145,090	90.391,07	0,13	
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK	2.325	111	962	USD 324,170	753.695,25	1,08	
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	1.530	73	620	USD 208,480	318.974,40	0,46	
US4404521001	Hormel Foods Corp.	STK	682	41	256	USD 45,310	30.901,42	0,04	
US40434L1052	HP Inc.	STK	2.349	124	1.390	USD 29,140	68.449,86	0,10	
US4448591028	Humana Inc.	STK	287	14	114	USD 511,700	146.857,90	0,21	
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	189	10	77	USD 480,500	90.814,50	0,13	
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK	703	33	278	USD 236,040	165.936,12	0,24	
US4523271090	Illumina Inc.	STK	357	48	132	USD 214,200	76.469,40	0,11	
US4581401001	Intel Corp.	STK	9.326	587	3.469	USD 28,260	263.552,76	0,38	
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	1.268	61	488	USD 107,550	136.373,40	0,20	
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	2.051	115	761	USD 134,730	276.331,23	0,40	
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc.	STK	579	48	218	USD 112,460	65.114,34	0,09	
US4612021034	Intuit Inc.	STK	609	29	242	USD 422,670	257.406,03	0,37	
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	811	47	310	USD 245,690	199.254,59	0,29	
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	424	21	174	USD 229,410	97.269,84	0,14	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	5.972	326	2.275	USD 163,420	975.944,24	1,40	
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC	STK	1.565	75	653	USD 69,570	108.877,05	0,16	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	6.661	319	2.649	USD 139,960	932.273,56	1,33	
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	STK	1.769	298	662	USD 35,280	62.410,32	0,09	
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	767	41	287	USD 130,010	99.717,67	0,14	
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK	4.627	245	1.756	USD 18,300	84.674,10	0,12	
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK	1.269	1.269	0	USD 55,810	70.822,89	0,10	
US4824801009	KLA Corp.	STK	322	15	153	USD 392,480	126.378,56	0,18	
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	1.670	262	617	USD 40,530	67.685,10	0,10	

# Deka MSCI USA 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 USD	% des Fondsvermögens
US5010441013	Kroger Co., The	STK		1.544	74	666	USD 44,630	68.908,72	0,10
US5024311095	L3Harris Technologies Inc.	STK		435	22	192	USD 214,820	93.446,70	0,13
US5128071082	Lam Research Corp.	STK		311	15	131	USD 500,100	155.531,10	0,22
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	STK		781	42	295	USD 59,000	46.079,00	0,07
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK		1.132	54	476	USD 330,940	374.624,08	0,54
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		1.410	68	742	USD 208,250	293.632,50	0,42
US5494981039	Lucid Group Inc.	STK		950	85	353	USD 11,690	11.105,50	0,02
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK		264	13	105	USD 306,880	81.016,32	0,12
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK		593	31	243	USD 96,690	57.337,17	0,08
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK		1.133	55	842	USD 128,520	145.613,16	0,21
US5719032022	Mariott International Inc.	STK		627	37	243	USD 174,180	109.210,86	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK		1.133	58	449	USD 174,910	198.173,03	0,28
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		1.937	176	717	USD 43,150	83.581,55	0,12
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		1.960	94	785	USD 370,600	726.376,00	1,04
US5801351017	McDonald's Corp.	STK		1.671	82	658	USD 267,400	446.825,40	0,64
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK		326	15	154	USD 378,680	123.449,68	0,18
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK		3.020	144	1.173	USD 83,690	252.743,80	0,36
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		103	7	39	USD 1.181,690	121.714,07	0,17
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		5.754	306	2.169	USD 107,410	618.037,14	0,88
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		1.540	74	726	USD 73,020	112.450,80	0,16
US5950171042	Microchip Technology Inc.	STK		1.255	1.661	406	USD 77,620	97.413,10	0,14
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		2.506	124	1.005	USD 60,300	151.111,80	0,22
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		16.093	804	6.193	USD 247,810	3.988.006,33	5,71
US60770K1079	Moderna Inc.	STK		755	41	318	USD 176,060	132.925,30	0,19
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		3.113	153	1.246	USD 65,440	203.714,72	0,29
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK		898	51	347	USD 104,080	93.463,84	0,13
US6153691059	Moody's Corp.	STK		375	18	147	USD 322,750	121.031,25	0,17
US6174464486	Morgan Stanley	STK		2.925	140	1.333	USD 97,330	284.690,25	0,41
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		379	18	149	USD 257,010	97.406,79	0,14
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		183	11	76	USD 531,560	97.275,48	0,14
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		1.010	55	377	USD 353,860	357.398,60	0,51
US6516391066	Newmont Corp.	STK		1.803	86	688	USD 52,930	95.432,79	0,14
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK		4.463	245	1.685	USD 74,630	333.073,69	0,48
US6541061031	NIKE Inc.	STK		2.870	138	1.114	USD 127,330	365.437,10	0,52
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK		533	25	235	USD 245,810	131.016,73	0,19
US6658591044	Northern Trust Corp.	STK		450	26	172	USD 96,970	43.636,50	0,06
US6703461052	Nucor Corp.	STK		595	803	208	USD 169,020	100.566,90	0,14
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		5.656	314	2.181	USD 195,370	1.105.012,72	1,58
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		596	33	235	USD 184,310	109.848,76	0,16
US6745991058	Occidental Petroleum Corp.	STK		2.116	2.807	691	USD 64,790	137.095,64	0,20
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		3.632	188	1.597	USD 88,460	321.286,72	0,46
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	STK		144	7	70	USD 792,350	114.098,40	0,16
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	STK		955	106	371	USD 82,230	78.529,65	0,11
US6937181088	Paccar Inc.	STK		790	42	297	USD 109,310	86.354,90	0,12
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK		3.791	413	1.395	USD 7,780	29.493,98	0,04
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		679	595	209	USD 158,640	107.716,56	0,15
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	STK		292	15	111	USD 326,000	95.192,00	0,14
US7043261079	Paychex Inc.	STK		736	42	280	USD 115,860	85.272,96	0,12
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		2.495	120	984	USD 81,490	203.317,55	0,29
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		3.135	167	1.191	USD 171,020	536.147,70	0,77
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		12.748	669	4.792	USD 44,160	562.951,68	0,81
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK		3.521	187	1.356	USD 104,240	367.029,04	0,53
US7185461040	Phillips 66	STK		1.093	182	407	USD 100,270	109.595,11	0,16
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK		515	693	178	USD 230,350	118.630,25	0,17
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK		932	45	392	USD 165,430	154.180,76	0,22
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		534	29	209	USD 130,340	69.601,56	0,10
US69351T1060	PPL Corp.	STK		1.672	89	733	USD 29,600	49.491,20	0,07
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK		5.418	292	2.181	USD 142,380	771.414,84	1,10
US7433151039	Progressive Corp.	STK		1.328	72	505	USD 136,350	181.072,80	0,26
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK		2.096	618	746	USD 129,280	270.970,88	0,39
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK		845	42	358	USD 104,940	88.674,30	0,13
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK		1.133	55	443	USD 61,930	70.166,69	0,10
US74460D1090	Public Storage	STK		359	20	136	USD 304,340	109.258,06	0,16
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		2.551	137	980	USD 133,210	339.818,71	0,49
US7561091049	Realty Income Corp.	STK		1.403	1.834	431	USD 67,830	95.165,49	0,14
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		243	19	92	USD 758,470	184.308,21	0,26
US7607591002	Republic Services Inc.	STK		502	26	195	USD 124,820	62.659,64	0,09
US7611521078	ResMed Inc.	STK		333	19	124	USD 228,370	76.047,21	0,11
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	STK		722	436	233	USD 19,400	14.006,80	0,02
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		262	13	100	USD 282,030	73.891,86	0,11
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		241	15	91	USD 426,750	102.846,75	0,15
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		795	38	318	USD 118,190	93.961,05	0,13
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		774	364	315	USD 374,940	290.203,56	0,42
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK		2.271	166	841	USD 167,970	381.459,87	0,55
US78410G1040	SBA Communications Corp.	STK		245	12	97	USD 297,530	72.894,85	0,10
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK		3.213	208	1.203	USD 56,980	183.076,74	0,26
US8085131055	Schwab Corp., Charles	STK		3.303	195	1.246	USD 77,420	255.718,26	0,37
US81181C1045	Seagen Inc.	STK		314	21	118	USD 139,480	43.796,72	0,06
US8168511090	Sempra Energy	STK		714	34	281	USD 160,330	114.475,62	0,16

# Deka MSCI USA 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 USD	% des Fondsvermögens
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		459	31	168	USD 455,130	208.904,67	0,30
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		559	28	222	USD 236,590	132.253,81	0,19
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK		744	41	286	USD 128,460	95.574,24	0,14
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc.	STK	1.684		2	1.365	USD 5,790	9.750,36	0,01
US83304A1060	Snap Inc.	STK	2.534		274	932	USD 11,560	29.293,04	0,04
US8334451098	Snowflake Inc.	STK	506		59	187	USD 156,440	79.158,64	0,11
US8425871071	Southern Co., The	STK	2.472		191	905	USD 67,680	167.304,96	0,24
US8447411088	Southwest Airlines Co.	STK	337		18	126	USD 35,770	12.054,49	0,02
US852341036	Square Inc.	STK	1.203		118	438	USD 81,720	98.309,16	0,14
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	2.606		127	1.069	USD 109,140	284.418,84	0,41
US8574771031	State Street Corp.	STK	835		48	313	USD 91,330	76.260,55	0,11
US8636671013	Stryker Corp.	STK	773		43	291	USD 253,810	196.195,13	0,28
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	347		18	130	USD 353,750	122.751,25	0,18
US8718291078	Sysco Corp.	STK	1.150		71	460	USD 77,460	89.079,00	0,13
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK	513		33	203	USD 116,470	59.749,11	0,09
US87612E1064	Target Corp.	STK	1.045		50	474	USD 172,140	179.886,30	0,26
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK	726		34	295	USD 127,150	92.310,90	0,13
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	6.050		5.338	1.820	USD 173,220	1.047.981,00	1,50
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	2.075		107	810	USD 177,210	367.710,75	0,53
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	890		51	345	USD 570,330	507.593,70	0,73
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	2.637		128	1.109	USD 81,860	215.864,82	0,31
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	1.424		84	538	USD 149,310	212.617,44	0,30
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	526		28	217	USD 179,120	94.217,12	0,13
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	117		7	48	USD 717,750	83.976,75	0,12
US89417E1091	Travelers Companies Inc.,The	STK	539		26	238	USD 191,120	103.013,68	0,15
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	3.013		171	1.175	USD 49,390	148.812,07	0,21
US9024941034	Tyson Foods Inc.	STK	658		33	262	USD 65,750	43.263,50	0,06
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	3.206		176	1.208	USD 49,800	159.658,80	0,23
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	3.373		904	1.217	USD 30,930	104.326,89	0,15
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	1.418		67	611	USD 204,190	289.541,42	0,41
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK	1.662		101	630	USD 185,230	307.852,26	0,44
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	2.125		105	817	USD 499,190	1.060.778,75	1,52
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	895		45	380	USD 140,030	125.326,85	0,18
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	318		21	119	USD 170,550	54.234,90	0,08
US92343E1029	Verisign Inc.	STK	219		10	94	USD 218,050	47.752,95	0,07
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	357		41	145	USD 181,790	64.899,03	0,09
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	9.539		661	3.580	USD 41,570	396.536,23	0,57
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	583		34	232	USD 323,100	188.367,30	0,27
US92826C8394	VISA Inc.	STK	3.714		178	1.542	USD 230,210	854.999,94	1,22
US9285634021	VMware Inc.	STK	480		31	181	USD 122,470	58.785,60	0,08
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	1.669		92	635	USD 36,860	61.519,34	0,09
US9311421039	Walmart Inc.	STK	3.424		163	1.376	USD 143,870	492.610,88	0,71
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	4.141		225	1.552	USD 108,490	449.257,09	0,64
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	STK	5.238		6.910	1.672	USD 14,820	77.627,16	0,11
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	584		31	231	USD 132,900	77.613,60	0,11
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.)	STK	939		52	380	USD 154,730	145.291,47	0,21
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK	716		38	271	USD 93,990	67.296,84	0,10
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	8.615		412	4.153	USD 46,870	403.785,05	0,58
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	1.052		161	380	USD 75,040	78.942,08	0,11
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK	1.682		84	658	USD 34,430	57.911,26	0,08
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK	2.768		157	1.045	USD 32,240	89.240,32	0,13
IE00DB6Q211	Willis Towers Watson PLC	STK	250		12	150	USD 254,190	63.547,50	0,09
US98138H1014	Workday Inc.	STK	457		49	167	USD 181,430	82.913,51	0,12
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	1.242		84	462	USD 68,770	85.412,34	0,12
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	STK	646		31	275	USD 130,510	84.309,46	0,12
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK	477		28	179	USD 127,340	60.741,18	0,09
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	1.063		53	416	USD 165,490	175.915,87	0,25
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc.	STK	513		54	193	USD 75,000	38.475,00	0,06
Summe Wertpapiervermögen							USD	69.663.196,33	99,70
Bankguthaben, nicht verbrieft							USD	197.702,94	0,28
Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle		USD		197.702,94		%	100,000	197.702,94	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	26.715,20	0,04
Dividendenansprüche		USD		26.715,20				26.715,20	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-17.006,08	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		USD		-17.006,08				-17.006,08	-0,02
Fondsvermögen							USD	69.870.608,39	100,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert							USD	266,50	
Umlaufende Anteile							STK	262.175,00	

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

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.01.2023

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
US00827B1061	Affirm Holdings Inc.	STK	229	492	
US0162551016	Align Technology Inc.	STK	1	227	
US0970231058	Boeing Co.	STK	5	1.681	
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK	242	356	
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK	980	980	
US2561631068	DocuSign Inc.	STK	16	602	
US29082K1051	Embecka Corp.	STK	163	163	
US3695501086	General Dynamics Corp.	STK	0	715	
BMG475671050	IHS Markit Ltd.	STK	0	1.139	
US5303073051	Liberty Broadband Corp.	STK	0	437	
US5303071071	Liberty Broadband Corp.	STK	0	76	
US6668071029	Northrop Grumman Corp.	STK	0	458	
US70614W1009	Peloton Interactive Inc.	STK	0	844	
US72352L1061	Pinterest Inc.	STK	22	1.693	
US7707001027	Robinhood Markets Inc.	STK	0	546	
US77543R1023	Roku Inc.	STK	4	354	
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK	1	491	
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	15	517	
US90184L1026	Twitter Inc.	STK	6	2.407	
US9182041080	V.F. Corp.	STK	3	1.007	
US9839191015	Xilinx Inc.	STK	0	745	
US98888T1079	ZimVie Inc.	STK	60	60	
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>					
	unbefristet	USD			111

(Basiswerte: General Motors Co. (US37045V1008))

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

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

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil <sup>1)</sup> USD
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.236.685,04	4,717
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.721,59	0,014
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		17,12	0,000
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-353.398,37	-1,348
5. Sonstige Erträge		4.943,44	0,019
davon: Sonstiges	4.943,44		0,019
Summe der Erträge		891.968,82	3,402
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung		-231.077,71	-0,881
2. Sonstige Aufwendungen		-505,99	-0,002
davon: Sonstiges	-505,99		-0,002
Summe der Aufwendungen		-231.583,70	-0,883
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			
		660.385,12	2,519
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		8.742.460,01	33,346
2. Realisierte Verluste		-1.427.383,82	-5,444
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.315.076,19	27,902
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		7.975.461,31	30,420
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-21.013.267,01	-80,150
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-193.305,33	-0,737
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		-21.206.572,34	-80,887
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		-13.231.111,03	-50,467
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			
	USD	2022 / 2023	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		105.350.112,10	
2. Zwischenausschüttungen		-217.776,00	
3. Mittelzufluss (netto)		-505.642,55	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.340.490,00	-22.447.215,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-25.787.705,88		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		922.241,75	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-13.231.111,03	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-21.013.267,01		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-193.305,33		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			
		69.870.608,39	
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>			
	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil <sup>1)</sup> USD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr		19.806.354,08	75,546
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.830.892,77	45,126
		7.975.461,31	30,420
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt		19.146.028,28	73,028
2. Vortrag auf neue Rechnung		8.665.437,03	33,052
		10.480.591,25	39,976
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			
1. Zwischenausschüttung		660.325,80	2,519
2. Endausschüttung		505.642,55	1,929
		154.683,25	0,590

<sup>1)</sup> Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres USD</b>	<b>Anteilwert USD</b>
2022/2023	69.870.608,39	266,50
2021/2022	105.350.112,10	300,84
2020/2021	76.473.541,59	251,03
2019/2020	59.394.767,82	212,81

# Deka MSCI USA LC UCITS ETF

## Anhang.

### Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivatengeschäfte abgeschlossen worden.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	266,50
Umlaufende Anteile	STK	262.175,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,70
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

Gesamtkostenquote (in %)	0,30
--------------------------	------

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

#### Transaktionskosten

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	USD	281,33
--	-----	--------

Erfolgt die Abwicklung von Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilscheinen mit den sog. Market Makern nicht über die Bereitstellung bzw. Abnahme der betreffenden Wertpapiere, sondern über Bankguthaben, werden die Transaktionskosten, die dadurch entstehen, dass die Deka Investment die Wertpapiere über andere Broker beschafft bzw. veräußert, durch den Market Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag:	USD	0,00
---	-----	------

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 % . Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 USD.

#### Angaben zu den Kosten

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

#### Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	0,25
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,46

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 den sonstigen Erträgen sind Rückvergütungen aus Quellensteuer aus Vorjahren in Höhe von USD 17.890,21 enthalten.

#### Angaben zu den wesentlichen sonstigen Aufwendungen (exklusive Ertragsausgleich)

In den sonstigen Aufwendungen sind Korrektur Dividenden in Höhe von USD -675,50 enthalten.

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

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

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

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

#### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im 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 USA 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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>57.636.189,51</b>
davon feste Vergütung	43.854.381,97
davon variable Vergütung	13.781.807,54
Zahl der Mitarbeiter der KVG	461,00
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>11.962.579,80</b>
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 USA 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 USA 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 Munning  
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](http://www.deka-etf.de)

