

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2024.

**Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS  
ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der STOXX Europe 50<sup>®</sup> Index ist das geistige Eigentum (inklusive registrierter Marken) der ISS STOXX Index GmbH ("ISS STOXX") oder der STOXX Ltd., Zug, Schweiz ("STOXX") oder deren Lizenzgeber und wird unter einer Lizenz verwendet. Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF ist weder gefördert noch beworben, vertrieben oder in irgendeiner anderen Weise von ISS STOXX, STOXX, der Gruppe Deutsche Börse oder von deren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenlieferanten unterstützt und ISS STOXX, STOXX, die Gruppe Deutsche Börse und deren Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenlieferanten übernehmen keinerlei Gewährleistung und schließen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) diesbezüglich generell aus und im speziellen in Bezug auf jegliche Fehler, Unterlassungen oder Störungen des STOXX Europe 50<sup>®</sup> Index oder der darin enthaltenen Daten. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2024

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024.

Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung im Berichtszeitraum spürbar an Schwung. In Deutschland hat sich die Konjunkturdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts in 2023 niederschlug. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Wiederholt sorgten geopolitische Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt, Angriffe auf Schiffe im Roten Meer) für Verunsicherung an den Finanzmärkten. Im Verlauf zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer freundlicheren Marktstimmung führte.

In der Geldpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zunächst zu weiteren restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während die Fed ab Mitte Juli das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen ab November wieder merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Januar bei 2,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten bei 3,9 Prozent.

Die internationalen Aktienindizes wiesen in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Januar bei 1,09 US-Dollar und damit per saldo unverändert, während Rohöl den Berichtszeitraum leicht niedriger bei rund 82 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Dagegen kletterte die Feinunze Gold über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember ein neues Allzeit-Hoch.

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 2024	10
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024	11
Anhang	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	20

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

# Jahresbericht 01.02.2023 bis 31.01.2024

## Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> 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 STOXX Europe 50<sup>®</sup> Index nachzubilden. Dieser Index besteht aus den 50 Unternehmen Europas, welche die größte Marktkapitalisierung des Streubesitzes (Free-Float) aufweisen. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

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

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien aufgrund von Indexanpassungen.

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

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	12,26%	14,03%	10,79%

ISIN DE000ETF250

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

#### Adressenausfallrisiken

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der Deka Investment GmbH. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf Euro, jedoch lauteten einige Indexkonstituenten im Berichtszeitraum auf folgende Fremdwährungen: Britisches Pfund, Dänische Krone und Schweizer Franken. 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 STOXX Europe 50<sup>®</sup> Index. 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 Anteilpreises betrug im Berichtszeitraum 10,73 Prozent.

#### 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

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

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 STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01
Löschung	FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4
Löschung	IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001
Löschung	DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20
Löschung	CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05
Neuaufnahme	NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01
Neuaufnahme	DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1
Neuaufnahme	FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20
Neuaufnahme	CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	6,66
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	6,36
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	5,58
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	3,95
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	3,88
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	3,77
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	3,77
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	3,68
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	3,25
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	2,86
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	2,78
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	2,47
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	2,24
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	2,13
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	2,11
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	2,07
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	1,97
GB0007980591	BP PLC Registered Shares DL -,25	1,82
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	1,80
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	1,71
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	1,68
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	1,56
GB00BN7SWP63	GSK PLC Registered Shares LS -,3125	1,49
GB0002374006	Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	1,48
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	1,46
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	1,43
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	1,38
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	1,37
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	1,36
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	1,36
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	1,34
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	1,30
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	1,28
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	1,26
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	1,19
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	1,17
GB0002875804	British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	1,10
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	1,10
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	1,06
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	1,02
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	0,99
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Registered Shares DL -,01	0,97
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	0,97
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	0,97
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	0,90
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	0,90



# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	0,85
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	0,81
DE000BASF11	BASF SE Namens-Aktien o.N.	0,78
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	0,56

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2024.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>72.907.168,75</b>	<b>100,02</b>
1. Aktien		72.625.284,38	99,63
- Aeronautik und Weltraum	2.187.784,24		3,00
- Banken	5.728.007,46		7,86
- Bau und Baustoffe	1.004.195,16		1,38
- Bergbau	1.700.859,73		2,33
- Chemische Industrie	1.874.604,42		2,57
- Einzelhandel	1.744.171,81		2,39
- Elektrik / Elektronik	7.034.416,21		9,65
- Energieversorger	8.430.382,73		11,57
- Landwirtschaft und Fischerei	802.492,05		1,10
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	721.329,45		0,99
- Pharmaindustrie / Biotech	20.071.980,01		27,54
- Software	2.357.488,80		3,23
- Sonstige Dienstleistungen	1.063.304,92		1,46
- Sonstige industrielle Werte	1.791.309,96		2,46
- Telekommunikation	1.747.899,43		2,40
- Textilien und Kleidung	3.857.560,80		5,29
- Transportation	589.711,92		0,81
- Verbrauchsgüter	5.869.597,75		8,05
- Versicherungen	4.048.187,53		5,55
2. Forderungen		44.073,81	0,06
3. Bankguthaben		237.810,56	0,33
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-11.301,09</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>72.895.867,66</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE0008404005	Allianz SE		STK	5.787	1.686	97	EUR 247,800	1.434.018,60	1,97	
DE000BASF111	BASF SE		STK	12.807	3.696	450	EUR 44,460	569.399,22	0,78	
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	14.097	4.109	239	EUR 28,900	407.403,30	0,56	
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	13.246	4.023	1.032	EUR 44,520	589.711,92	0,81	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	49.757	14.507	847	EUR 22,745	1.131.722,97	1,55	
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	11.477	3.486	193	EUR 62,850	721.329,45	0,99	
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	1.958	1.958	0	EUR 394,200	771.843,60	1,06	
DE0007164600	SAP SE		STK	14.661	5.042	1.034	EUR 160,800	2.357.488,80	3,23	
DE0007236101	Siemens AG		STK	10.747	3.238	183	EUR 166,680	1.791.309,96	2,46	
							EUR	9.774.227,82	13,41	
Ausland										
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	23.197	6.905	295	CHF 36,690	913.391,21	1,25	
FR000120073	Air Liquide-SA Ét.Éxp.L.P.G.CI.		STK	7.515	2.193	126	EUR 173,680	1.305.205,20	1,79	
NL0000235190	Airbus SE		STK	8.417	2.476	142	EUR 147,800	1.244.032,60	1,71	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	12.848	3.782	218	EUR 57,510	738.888,48	1,01	
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	5.785	1.687	99	EUR 798,200	4.617.587,00	6,33	
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	22.240	6.488	378	GBP 105,000	2.737.631,89	3,76	
FR000120628	AXA S.A.		STK	27.366	8.248	1.585	EUR 31,160	852.724,56	1,17	
ES011390J37	Banco Santander S.A.		STK	232.229	68.270	10.867	EUR 3,736	867.491,43	1,19	
FR000131104	BNP Paribas S.A.		STK	15.558	5.118	1.404	EUR 62,550	973.152,90	1,33	
GB0007980591	BP PLC		STK	243.286	81.578	27.683	GBP 4,625	1.318.963,79	1,81	
GB0002875804	British American Tobacco PLC		STK	29.272	8.418	507	GBP 23,385	802.492,05	1,10	
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG		STK	7.490	2.184	128	CHF 129,000	1.036.928,53	1,42	
GB0002374006	Diageo PLC		STK	32.155	9.107	622	GBP 28,605	1.078.304,55	1,48	
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	111.470	32.499	1.896	EUR 6,341	706.831,27	0,97	
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	4.391	1.358	130	EUR 182,300	800.479,30	1,10	
JE00B4T3BW64	Glencore PLC		STK	143.493	40.994	8.122	GBP 4,205	707.287,60	0,97	
GB00BN75WP63	GSK PLC		STK	58.763	17.422	999	GBP 15,680	1.080.192,08	1,48	
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	504	145	8	EUR 1.957,800	986.731,20	1,35	
GB0005405286	HSBC Holdings PLC		STK	278.146	82.198	15.303	GBP 6,182	2.015.824,82	2,77	
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	83.185	25.358	2.646	EUR 11,175	929.592,38	1,28	
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	49.288	51.579	2.291	EUR 13,190	650.108,72	0,89	
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	3.711	1.070	76	EUR 773,600	2.870.829,60	3,94	
GB00BDR05C01	National Grid PLC		STK	52.921	15.588	770	GBP 10,550	654.532,88	0,90	
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	38.312	11.209	1.524	CHF 98,560	4.052.404,72	5,56	
CH0012005267	Novartis AG		STK	29.392	8.381	2.230	CHF 89,400	2.819.966,52	3,87	
DK00062498333	Novo-Nordisk AS		STK	46.561	46.752	191	DKK 774,800	4.839.972,74	6,64	
FR000120321	Oréal S.A., L'		STK	3.482	1.010	62	EUR 444,700	1.548.445,40	2,12	
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	22.382	15.280	1.667	EUR 27,530	616.176,46	0,85	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	10.569	3.082	180	GBP 57,080	707.243,28	0,97	
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	27.805	8.016	685	GBP 32,620	1.063.304,92	1,46	
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	15.401	4.491	262	GBP 55,030	993.572,13	1,36	
FR0000073272	SAFRAN		STK	5.442	5.535	93	EUR 173,420	943.751,64	1,29	
FR000120578	Sanofi S.A.		STK	16.452	4.742	253	EUR 93,360	1.535.958,72	2,11	
FR000121972	Schneider Electric SE		STK	8.220	2.392	117	EUR 182,900	1.503.438,00	2,06	
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	94.277	27.209	6.487	EUR 29,065	2.740.161,01	3,76	
FR000120271	TotalEnergies SE		STK	34.614	10.119	2.770	EUR 60,100	2.080.301,40	2,85	
CH0244767585	UBS Group AG		STK	43.791	14.586	3.508	CHF 25,990	1.221.429,59	1,68	
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	36.111	10.800	2.059	GBP 38,470	1.628.593,40	2,23	
FR000125486	VINCI S.A.		STK	8.577	2.818	110	EUR 117,080	1.004.195,16	1,38	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	2.100	623	89	CHF 439,100	989.600,77	1,36	
							EUR	60.177.719,90	82,55	
Andere Wertpapiere										
Ausland										
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine		CHF	10.081	2.939	172	% 247,100	2.673.336,66	3,67	
							EUR	2.673.336,66	3,67	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	72.625.284,38	99,63
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	237.810,56	0,33
EUR-Guthaben bei:										
DekaBank Deutsche Girozentrale								EUR	231.795,29	0,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale								CHF	2.522,92	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale								DKK	4.244,95	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche								EUR	44.073,81	0,06
Quellensteuererstattungsansprüche								EUR	19.520,60	0,03
								EUR	24.553,21	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	-752,60	-0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale								GBP	-641,97	-0,00
								EUR	100,000	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-11.301,09	-0,02

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Verbindlichkeiten		Verwaltungsvergütung					-11.301,09	-0,02
	Fondsvermögen						EUR	72.895.867,66	100,00 <sup>1)</sup>
	Anteilwert						EUR	42,26	
	Umlaufende Anteile						STK	1.725.102,00	

<sup>1)</sup> 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 31.01.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)		31.01.2024
Britisches Pfund	(GBP)	0,85300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,45365 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93180 = 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	69	367	
ES06445809R9	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	81.979	81.979	
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	73.260	73.260	
FR0000121485	Kering S.A.	STK	169	926	
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	99	5.228	
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	24.335	41.412	
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	5.443	5.443	

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich  
für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis zum 31.01.2024

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		260.203,99	0,151
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.600.060,88	0,928
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9.421,38	0,005
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-39.030,64	-0,023
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-144.664,49	-0,084
6. Sonstige Erträge		1.224,39	0,001
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	713,93		0,000
davon: Sonstiges	510,46		0,000
Summe der Erträge		1.687.215,51	0,978
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-434,58	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-121.306,18	-0,070
3. Sonstige Aufwendungen		-2.858,24	-0,002
davon: Steuer- und Rechtsberatung	-2.770,32		-0,002
davon: Negative Einlagezinsen	-0,09		0,000
davon: Sonstiges	-87,83		0,000
Summe der Aufwendungen		-124.599,00	-0,072
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		1.562.616,51	0,906
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.716.561,58	0,995
2. Realisierte Verluste		-461.369,00	-0,267
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.255.192,58	0,728
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		2.817.809,09	1,633
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.281.054,25	3,061
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-495.556,21	-0,287
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		4.785.498,04	2,774
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		7.603.307,13	4,407
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		2023 / 2024	
	EUR	EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		50.130.742,26	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-94.276,14	
2. Zwischenausschüttungen		-1.534.089,00	
3. Mittelzufluss (netto)		17.171.481,86	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.171.481,86		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-381.298,45	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.603.307,13	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	5.281.054,25		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-495.556,21		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		72.895.867,66	
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		9.894.713,39	5,736
1. Vortrag aus dem Vorjahr		7.076.904,30	4,102
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.817.809,09	1,633
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		8.170.863,17	4,736
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,000
2. Vortrag auf neue Rechnung		8.170.863,17	4,736
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		1.723.850,22	0,999
1. Zwischenausschüttung		1.534.089,00	0,889
2. Endausschüttung		189.761,22	0,110

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

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert EUR</b>
2023/2024	72.895.867,66	42,26
2022/2023	50.130.742,26	38,66
2021/2022	46.956.195,12	37,63
2020/2021	36.705.439,88	30,91

# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> 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	42,26
Umlaufende Anteile	STK	1.725.102,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**99,63**

**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 31.01.2024 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 31.01.2024 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 %)

**0,19**

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

#### Transaktionskosten

EUR

**38.972,42**

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

**33.518,20**

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 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)	0,08
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,03

Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error bei Fonds mit vergleichbarer Allokation und vergleichbarem Anlageuniversum unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Bei der Prognose des Tracking Errors wurde eine Marktvolatilität der vergangenen Geschäftsjahre als Grundlage herangezogen. Da es sich hierbei um eine Schätzung handelt, kann die Marktvolatilität in manchen Jahren geringer ausfallen. Dies führte im Berichtszeitraum zu einem Tracking Error unterhalb der Bandbreite.

#### 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 Korrektur Habenzinsen in Höhe von EUR 514,22 und Zinszahlungen in Höhe von EUR 619,42 enthalten.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind Kosten für Steuerberatung in Höhe von EUR -2.082,50 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 STOXX Europe 50<sup>®</sup> 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/ueber-uns/deka-investment-im-profil/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<sup>®</sup> oder STOXX Europe 50<sup>®</sup> 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 Mitarbeitenden 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. Anlageerfolgsprämien, 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. 10 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als „risikorelevante Mitarbeitende“) unterliegt folgenden Regelungen:

· Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

	EUR
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung</b>	<b>63.521.373,38</b>
davon feste Vergütung	47.888.259,53
davon variable Vergütung	15.633.113,85
Zahl der Mitarbeitenden der KVG	489
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**</b>	<b>8.109.790,91</b>
Geschäftsführer	2.091.060,65
weitere Risk Taker	2.336.833,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	434.400,67
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	3.247.495,61

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

\*\* weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.



# Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF

---

Frankfurt am Main, den 26. April 2024  
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 STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungszrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 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 Deka Investment GmbH 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 dies-

bezüglich 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 Deka STOXX Europe 50<sup>®</sup> UCITS ETF unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH 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 Deka Investment GmbH 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 Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH 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 Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH 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 Deka Investment GmbH 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 30. April 2024

## **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 2022

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 Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
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 2024

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)

