

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2024.

**Deka EURO iSTOXX ex Fin  
Dividend+ UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**.Deka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der EURO iSTOXX Ex Financials High Dividend 50 (Preisindex) 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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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 EURO iSTOXX Ex Financials High Dividend 50 (Preisindex) 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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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

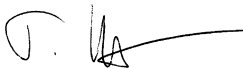
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2024	11
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024	12
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

**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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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 EURO iSTOXX ex Financials High Dividend 50 (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index umfasst die 50 Unternehmen des EURO STOXX® ex Financials Universums mit der höchsten Dividendenrendite. Die Bestandteile des Index werden der Nettodividende entsprechend gewichtet. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

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

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

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

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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	8,53%	12,35%	8,00%

ISIN DE000ETFL482

\* 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

Da die Fondswährung auf Euro lautet und das Investmentvermögen im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben ausschließlich in Euro-Wertpapiere investiert war, bestand für den Anleger aus der Eurozone kein Währungsrisiko.

#### 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 EURO iSTOXX Ex Financials High Dividend 50 (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposition 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 11,67 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 Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

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

<b>Zu- oder Abgang</b>	<b>ISIN</b>	<b>Wertpapiername</b>
Löschung	ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port. EO -,50
Löschung	ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10
Löschung	NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01
Löschung	FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4
Löschung	DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50
Löschung	ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50
Löschung	DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.
Löschung	DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.
Löschung	ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75
Löschung	PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1
Löschung	FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.
Löschung	NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20
Löschung	NL0010558797	OCI N.V. Registered Shares EO 0,02
Löschung	FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.
Löschung	DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N
Löschung	FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40
Löschung	NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10
Löschung	NL0011821392	Signify N.V. Registered Shares EO -,01
Löschung	BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.
Löschung	BE0974464977	Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N.
Löschung	LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1
Löschung	FI4000074984	Valmet Oyj Registered Shares o.N.
Löschung	FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5
Löschung	FR0000127771	Vivendi SE Actions Port. EO 5,5
Neuaufnahme	ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port. EO -,50
Neuaufnahme	ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10
Neuaufnahme	NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01
Neuaufnahme	FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10
Neuaufnahme	DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12
Neuaufnahme	DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port. EO 4
Neuaufnahme	ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50
Neuaufnahme	DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75
Neuaufnahme	PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1
Neuaufnahme	FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4
Neuaufnahme	FI0009000202	Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.
Neuaufnahme	FI0009013403	KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.
Neuaufnahme	NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

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

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Neuaufnahme	FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06
Neuaufnahme	FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.
Neuaufnahme	DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N
Neuaufnahme	NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10
Neuaufnahme	BE0974464977	Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N.
Neuaufnahme	LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1
Neuaufnahme	FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	FI4000074984	Valmet Oyj Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5
Neuaufnahme	FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50



# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	3,38
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	3,25
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	3,23
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	3,21
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	2,98
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	2,90
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	2,84
FI0009007132	Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	2,77
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	2,63
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	2,57
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	2,44
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	2,41
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	2,33
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	2,29
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	2,26
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	2,22
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	2,15
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	2,12
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	2,09
FI0009007884	Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	1,95
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	1,91
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	1,86
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	1,86
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	1,83
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	1,81
FI0009013403	KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	1,78
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	1,73
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	1,73
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	1,71
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	1,69
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	1,68
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	1,66
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	1,66
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	1,60
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	1,59
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	1,57
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	1,56
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	1,54
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	1,50
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	1,48
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	1,48
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	1,47
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	1,47
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	1,46
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	1,45
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	1,45

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

## Zusammensetzung des Index (%)

NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	1,44
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	1,43
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	1,31
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	1,25

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2024.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>305.243.630,50</b>	<b>100,03</b>
1. Aktien		303.054.430,19	99,31
- Bau und Baustoffe	24.536.633,33		8,04
- Chemische Industrie	13.288.981,06		4,35
- Einzelhandel	6.420.634,79		2,10
- Energieversorger	109.839.090,71		35,99
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	57.978.460,64		19,00
- Papier und andere Basisprodukte	9.505.223,57		3,11
- Papier- und Verpackungsindustrie	5.630.780,89		1,85
- Pharmaindustrie / Biotech	18.147.184,73		5,95
- Sonstige Dienstleistungen	10.053.223,86		3,29
- Telekommunikation	30.791.305,02		10,09
- Textilien und Kleidung	3.785.743,50		1,24
- Transportation	4.733.277,36		1,55
- Verbrauchsgüter	8.343.890,73		2,73
2. Forderungen		1.311.109,01	0,43
3. Bankguthaben		878.091,30	0,29
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-77.852,16</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>305.165.778,34</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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									
DE000BASF111	BASF SE		STK	197.921	111.847	97.059	EUR 44,460	8.799.567,66	2,88
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	269.419	306.703	37.284	EUR 28,900	7.786.209,10	2,55
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	101.055	75.351	73.996	EUR 96,780	9.780.102,90	3,20
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	152.737	188.859	36.122	EUR 33,260	5.080.032,62	1,66
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	106.318	52.648	101.037	EUR 44,520	4.733.277,36	1,55
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	386.150	207.109	544.481	EUR 12,560	4.850.044,00	1,59
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	50.346	25.250	86.074	EUR 85,880	4.323.714,48	1,42
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	156.880	101.518	96.034	EUR 62,850	9.859.908,00	3,23
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE		STK	136.368	199.179	158.369	EUR 46,500	6.341.112,00	2,08
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	81.238	70.200	37.653	EUR 119,840	9.735.561,92	3,19
							EUR	71.289.530,04	23,36
Ausland									
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA		STK	158.077	175.839	276.664	EUR 36,590	5.784.037,43	1,90
NL001794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	168.259	206.901	38.642	EUR 26,010	4.376.416,59	1,43
FR0010313833	Arkema S.A.		STK	44.318	69.390	25.072	EUR 101,300	4.489.413,40	1,47
FR0000120503	Bouygues S.A.		STK	161.477	110.892	206.265	EUR 33,980	5.486.988,46	1,80
FR0006174348	Bureau Veritas SA		STK	179.107	193.164	14.057	EUR 24,700	4.423.942,90	1,45
FR001400AJ45	Cie Génle ÉtS Michelin SCpA		STK	142.827	100.195	155.049	EUR 30,820	4.401.928,14	1,44
FR0000120644	Danone S.A.		STK	64.261	38.016	69.344	EUR 61,740	3.967.474,14	1,30
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA		STK	1.077.501	757.121	815.729	EUR 4,142	4.463.009,14	1,46
FR0000130452	Eiffage S.A.		STK	45.297	62.342	17.045	EUR 97,080	4.397.432,76	1,44
FI0009007884	Elisa Oyj		STK	140.000	100.736	61.146	EUR 42,250	5.915.000,00	1,94
ES0130960018	Enagas S.A.		STK	679.636	1.456.515	1.499.734	EUR 15,090	10.255.707,24	3,36
ES0130670112	Endesa S.A.		STK	383.850	275.623	456.170	EUR 18,360	7.047.486,00	2,31
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	1.095.950	647.520	1.312.323	EUR 6,341	6.949.418,95	2,28
FR0010208488	Engie S.A.		STK	609.555	691.122	585.713	EUR 14,810	9.027.509,55	2,96
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	455.159	342.549	440.227	EUR 14,814	6.742.725,43	2,21
FI0009007132	Fortum Oyj		STK	661.064	551.326	494.000	EUR 12,690	8.388.902,16	2,75
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.		STK	326.031	339.375	469.766	EUR 14,615	4.764.943,07	1,56
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	417.291	695.894	749.491	EUR 11,175	4.663.226,93	1,53
FR0000121485	Kering S.A.		STK	9.878	10.654	776	EUR 383,250	3.785.743,50	1,24
NL0000009082	Kon. KPN N.V.		STK	1.663.764	812.589	1.103.535	EUR 3,148	5.237.529,07	1,72
FI0009013403	KONE Oyj		STK	117.255	146.252	28.997	EUR 45,940	5.386.694,70	1,77
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.		STK	264.972	400.842	692.567	EUR 19,776	5.240.086,27	1,72
FI0009000681	Nokia Oyj		STK	1.451.388	1.565.300	113.912	EUR 3,322	4.821.510,94	1,58
AT0000743059	OMV AG		STK	208.538	200.270	111.176	EUR 41,310	8.614.704,78	2,82
FR0000133308	Orange S.A.		STK	622.666	342.754	676.647	EUR 10,998	6.848.080,67	2,24
NL0000379121	Randstad N.V.		STK	106.696	159.543	141.664	EUR 52,760	5.629.280,96	1,84
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	472.793	350.675	309.226	EUR 15,430	7.295.195,99	2,39
ES0173516115	Repsol S.A.		STK	404.692	296.611	290.590	EUR 13,740	5.560.468,08	1,82
FR0010451203	Rexel S.A.		STK	259.001	216.024	251.080	EUR 24,790	6.420.634,79	2,10
FR0000120578	Sanoř S.A.		STK	54.851	33.359	31.482	EUR 93,360	5.120.889,36	1,68
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC		STK	129.110	86.439	89.505	EUR 34,550	4.460.750,50	1,46
IT0003153415	Snam S.p.A.		STK	1.436.779	980.332	949.275	EUR 4,529	6.507.172,09	2,13
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	360.728	411.080	660.750	EUR 20,495	7.393.120,36	2,42
FI0009005961	Stora Enso Oyj		STK	476.579	397.636	259.446	EUR 11,815	5.630.780,89	1,85
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	2.113.842	1.114.508	2.109.970	EUR 3,770	7.969.184,34	2,61
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA		STK	641.511	401.675	431.361	EUR 7,828	5.021.748,11	1,65
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	86.326	60.241	69.831	EUR 60,100	5.188.192,60	1,70
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	149.821	255.445	105.624	EUR 33,670	5.044.473,07	1,65
FR0000121411	Veolia Environnement S.A.		STK	148.617	204.059	259.827	EUR 30,270	4.498.636,59	1,47
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	38.815	67.240	28.425	EUR 117,080	4.544.460,20	1,49
							EUR	231.764.900,15	75,95
							EUR	303.054.430,19	99,31
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	878.091,30	0,29
EUR-Guthaben bei:									
DekaBank Deutsche Girozentrale							EUR	878.091,30	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.311.109,01	0,43
Dividendenansprüche							EUR	37.010,39	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche							EUR	1.274.098,62	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-77.852,16	-0,03
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung							EUR	-77.852,16	-0,03
Fondsvermögen							EUR	305.165.778,34	100,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert							EUR	23,48	
Umlaufende Anteile							STK	12.994.835,00	

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

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.01.2024

## 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>Inland</b>					
DE0005439004	Continental AG	STK	70.813	155.529	
DE0006062144	Covestro AG	STK	56.691	360.889	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	254.109	254.109	
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	404.370	404.370	
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK	37.481	221.742	
<b>Ausland</b>					
ES0667050908	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - Anrechte	STK	158.077	158.077	
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	32.191	32.191	
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK	14.785	123.383	
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	97.325	198.768	
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.)	STK	52.644	526.635	
ES06445809R9	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	415.215	415.215	
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	286.169	286.169	
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	511.395	511.395	
NL0010558797	OCI N.V.	STK	715.380	1.065.636	
FI0009014377	Orion Corp.	STK	128.664	128.664	
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	81.899	160.017	
NL0011821392	Signify N.V.	STK	39.885	213.418	
BE0003470755	Solvay S.A.	STK	20.840	99.114	
BE0974464977	Syensqo N.V.	STK	49.387	49.387	
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK	427.306	427.306	
FI4000074984	Valmet Oyj	STK	232.501	232.501	
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	145.154	948.723	

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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)		3.661.637,51	0,282
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		14.972.998,93	1,152
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		54.308,57	0,004
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-549.245,68	-0,042
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.025.040,15	-0,079
6. Sonstige Erträge		2.750,38	0,000
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	87,71		0,000
davon: Sonstiges	2.662,67		0,000
Summe der Erträge		17.117.409,56	1,317
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-1.225,24	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-1.025.960,07	-0,079
3. Sonstige Aufwendungen		-11.282,51	-0,001
davon: Bankgebühren	-613,21		0,000
davon: Kosten Erstattung Quellensteuer	-8.905,42		-0,001
davon: Steuer- und Rechtsberatung	-1.755,96		0,000
davon: Sonstiges	-7,92		0,000
Summe der Aufwendungen		-1.038.467,82	-0,080
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		16.078.941,74	1,237
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		39.025.778,43	3,003
2. Realisierte Verluste		-15.957.663,75	-1,228
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		23.068.114,68	1,775
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		39.147.056,42	3,013
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-9.013.234,78	-0,694
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-149.495,55	-0,012
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-9.162.730,33	-0,705
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		29.984.326,09	2,307
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		2023 / 2024	
	EUR	EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		356.669.494,80	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.766.030,30	
2. Zwischenausschüttungen		-14.035.316,55	
3. Mittelzufluss (netto)		-64.588.911,29	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	110.117.456,58		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-174.706.367,87		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-97.784,41	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		29.984.326,09	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-9.013.234,78		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-149.495,55		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		305.165.778,34	
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		83.395.814,45	6,418
1. Vortrag aus dem Vorjahr		44.248.758,03	3,405
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		39.147.056,42	3,013
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		67.411.272,65	5,188
1. Der Wiederanlage zugeführt		21.636.405,90	1,665
2. Vortrag auf neue Rechnung		45.774.866,75	3,523
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		15.984.541,80	1,230
1. Zwischenausschüttung		14.035.316,55	1,080
2. Endausschüttung		1.949.225,25	0,150

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

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ UCITS ETF

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	<b>Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR</b>	<b>Anteilwert EUR</b>
2023/2024	305.165.778,34	23,48
2022/2023	356.669.494,80	22,70
2021/2022	431.765.622,48	22,67
2020/2021	389.116.841,40	19,00

# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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	23,48
Umlaufende Anteile	STK	12.994.835,00

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

**99,31**

**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 %)

**0,30**

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

### Transaktionskosten

EUR

**446.608,29**

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 Market Maker ersetzt und dem Sondervermögen gutgeschrieben. Die oben genannten Transaktionskosten reduzieren sich deshalb um folgenden Betrag:**

EUR

**136.553,61**

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)	0,24
Höhe der Annual Tracking Difference	0,73

Der im Geschäftsjahr 2023/2024 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 Zinszahlungen in Höhe von EUR 81,77, Vergleichszahlungen in Höhe von EUR 2.217,22 enthalten.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind Domizilierungsgebühren in Höhe von EUR -634,23, Kosten für Steuerberatung in Höhe von EUR -2.082,50 und Steuerrückerstattungskosten in Höhe von EUR -8.579,90 enthalten.

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

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

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

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

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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



# Deka EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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® 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 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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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 Verwendungsrechnung, 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 EURO iSTOXX ex Fin Dividend+ 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 einzu beziehen. 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 Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko 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 Deko 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 Deko 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.

### Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS 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)

