

Jahresbericht  
zum 31. Januar 2024.

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

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**.iDeka**  
Investments

## **Lizenzvermerk**

Der EURO STOXX 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 EURO STOXX 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 EURO STOXX 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 EURO STOXX 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 EURO STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

### Tätigkeitsbericht.

Der Deka EURO STOXX 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 EURO STOXX 50<sup>®</sup> Index nachzubilden. Dieser Index enthält Aktientitel von 50 Unternehmen aus den Euroländern. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den Kriterien Börsenkapitalisierung, Börsenumsatz und Branchenzugehörigkeit. 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 STOXX 50<sup>®</sup> UCITS ETF

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	14,92%	13,14%	10,94%
ISIN	DE000ETFLO29		
* 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 STOXX 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 13,80 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 STOXX 50<sup>®</sup> 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 STOXX 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	IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32
Löschung	IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09
Löschung	IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001
Löschung	DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.
Neuaufnahme	FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4
Neuaufnahme	NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01
Neuaufnahme	IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.
Neuaufnahme	NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12

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

## Zusammensetzung des Index (%)

NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	9,75
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	6,06
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	4,98
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	4,39
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	3,78
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	3,27
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	3,24
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	3,17
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	3,03
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	2,76
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	2,63
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	2,39
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	2,12
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	2,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	2,06
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	1,99
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	1,96
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	1,83
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	1,80
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	1,69
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	1,63
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	1,57
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	1,56
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	1,52
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	1,49
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,47
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	1,42
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,40
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	1,37
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	1,34
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	1,34
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	1,30
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	1,25
FI4000297767	Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	1,22
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	1,20
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	1,20
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	1,15
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	1,06
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	1,03
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,02
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	1,02
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	1,01
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	0,93
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	0,89
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,87
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	0,86

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

## Zusammensetzung des Index (%)

FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	0,83
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	0,76
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	0,75
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	0,54

# Deka EURO STOXX 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>741.759.029,47</b>	<b>100,01</b>
1. Aktien		740.328.080,47	99,82
- Aeronautik und Weltraum	34.207.404,62		4,61
- Audiovisuelle Industrie	7.610.421,00		1,03
- Banken	80.855.294,83		10,90
- Bau und Baustoffe	23.181.242,08		3,13
- Chemische Industrie	29.310.066,24		3,95
- Einzelhandel	9.901.291,40		1,34
- Elektrik / Elektronik	105.583.639,95		14,24
- Energieversorger	65.695.129,12		8,86
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	42.322.996,37		5,71
- Pharmaindustrie / Biotech	67.107.437,28		9,05
- Software	36.859.701,60		4,97
- Sonstige Dienstleistungen	7.520.275,20		1,01
- Sonstige Finanzdienstleistungen	7.875.153,50		1,06
- Sonstige industrielle Werte	28.006.907,04		3,78
- Telekommunikation	31.328.158,60		4,22
- Textilien und Kleidung	73.024.693,12		9,85
- Transportation	9.219.913,92		1,24
- Verbrauchsgüter	32.895.628,92		4,44
- Versicherungen	47.822.725,68		6,45
2. Forderungen		826.906,82	0,11
3. Bankguthaben		604.042,18	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-91.665,93</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>741.667.363,54</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka EURO STOXX 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										
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	37.306	5.476	11.087	EUR	176,120	6.570.332,72	0,89
DE0008404005	Allianz SE		STK	90.483	12.350	26.944	EUR	247,800	22.421.687,40	3,02
DE000BASF111	BASF SE		STK	200.236	26.060	65.118	EUR	44,460	8.902.492,56	1,20
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	220.405	30.085	65.634	EUR	28,900	6.369.704,50	0,86
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	66.911	9.479	26.054	EUR	96,780	6.475.646,58	0,87
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	42.626	5.817	12.692	EUR	184,750	7.875.153,50	1,06
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	207.096	29.244	78.819	EUR	44,520	9.219.913,92	1,24
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	777.946	106.191	231.667	EUR	22,745	17.694.381,77	2,39
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	292.981	39.992	87.247	EUR	33,745	9.886.643,85	1,33
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	179.436	27.555	52.957	EUR	62,850	11.277.552,60	1,52
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	30.616	4.259	10.143	EUR	394,200	12.068.827,20	1,63
DE0007164600	SAP SE		STK	229.227	45.812	83.200	EUR	160,800	36.859.701,60	4,97
DE0007236101	Siemens AG		STK	168.028	25.412	49.894	EUR	166,680	28.006.907,04	3,78
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	46.262	6.315	13.776	EUR	119,840	5.544.038,08	0,75
							EUR	189.172.983,32		25,51
Ausland										
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	6.421	885	1.912	EUR	1.171,200	7.520.275,20	1,01
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	215.543	32.149	71.888	EUR	26,010	5.606.273,43	0,76
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G.C.I.		STK	117.501	16.112	34.974	EUR	173,680	20.407.573,68	2,75
NL0000235190	Airbus SE		STK	131.603	18.461	39.107	EUR	147,800	19.450.923,40	2,62
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	200.871	28.197	59.689	EUR	57,510	11.552.091,21	1,56
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	90.443	12.347	26.935	EUR	798,200	72.191.602,60	9,73
FR0000120628	AXA S.A.		STK	427.863	62.373	152.655	EUR	31,160	13.332.211,08	1,80
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	1.338.344	180.369	413.072	EUR	8,676	11.611.472,54	1,57
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	3.630.885	499.207	1.243.826	EUR	3,736	13.563.170,92	1,83
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	243.250	42.275	95.462	EUR	62,550	15.215.287,50	2,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	113.614	118.348	4.734	EUR	65,840	7.480.345,76	1,01
FR0000120644	Danone S.A.		STK	143.922	20.110	42.776	EUR	61,740	8.885.744,28	1,20
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	1.742.818	237.899	518.999	EUR	6,341	11.051.208,94	1,49
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	511.993	74.242	207.825	EUR	14,814	7.584.664,30	1,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	68.652	11.770	22.278	EUR	182,300	12.515.259,60	1,69
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	26.317	27.123	806	EUR	323,700	8.518.812,90	1,15
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	7.887	1.078	2.380	EUR	1.957,800	15.441.168,60	2,08
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	1.300.585	196.597	409.510	EUR	11,175	14.534.037,38	1,96
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	249.340	34.034	74.250	EUR	39,710	9.901.291,40	1,34
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	770.618	71.686	291.409	EUR	13,190	10.164.451,42	1,37
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	3.619.353	509.762	1.277.603	EUR	2,863	10.362.207,64	1,40
FR0000121485	Kering S.A.		STK	15.996	2.043	4.999	EUR	383,250	6.130.467,00	0,83
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	58.018	7.421	17.399	EUR	773,600	44.882.724,80	6,05
FI0009000681	Nokia Oyj		STK	1.204.031	167.222	368.899	EUR	3,322	3.999.790,98	0,54
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	793.159	100.387	264.924	EUR	11,428	9.064.221,05	1,22
FR0000120321	Oréal S.A., L'		STK	54.437	7.274	16.253	EUR	444,700	24.208.133,90	3,26
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	44.928	6.501	13.844	EUR	152,500	6.851.520,00	0,92
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	349.945	221.312	90.842	EUR	27,530	9.633.985,85	1,30
FR0000073272	SAFRAN		STK	85.091	11.619	25.339	EUR	173,420	14.756.481,22	1,99
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	257.223	34.358	76.549	EUR	93,360	24.014.339,28	3,24
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	128.515	17.892	38.166	EUR	182,900	23.505.393,50	3,17
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	512.659	73.391	169.705	EUR	20,495	10.506.946,21	1,42
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	541.185	73.696	214.882	EUR	60,100	32.525.218,50	4,39
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	400.386	571.869	171.483	EUR	27,160	10.874.483,76	1,47
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	134.104	26.343	39.123	EUR	117,080	15.700.896,32	2,12
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	55.754	57.453	1.699	EUR	136,500	7.610.421,00	1,03
							EUR	551.155.097,15		74,31
Summe Wertpapiervermögen								EUR	740.328.080,47	99,82
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	604.042,18	0,08
EUR-Guthaben bei:										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	604.042,18			%	100,000	604.042,18	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	826.906,82	0,11
Forderungen Aktien			EUR	30.702,79					30.702,79	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche			EUR	796.204,03					796.204,03	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-91.665,93	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-91.665,93					-91.665,93	-0,01
Fondsvermögen								EUR	741.667.363,54	100,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert			EUR						46,71	
Umlaufende Anteile			STK						15.879.264,00	

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

# Deka EURO STOXX 50<sup>®</sup> 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>					
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	27.015	211.345	
<b>Ausland</b>					
IE0001827041	CRH PLC	STK	17.480	219.169	
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	5.316	51.149	
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	1.462.721	1.462.721	
ES06445809R9	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	1.303.935	1.303.935	
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	128.372	

# Deka EURO STOXX 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)		7.020.296,71	0,442
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		16.036.651,38	1,010
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		48.295,23	0,003
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1053.044,53	-0,066
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-545.336,23	-0,034
6. Sonstige Erträge		246.954,73	0,016
davon: Erstattete Quellensteuer für Vorjahre	153.350,74		0,010
davon: Zinsen auf erstattete Quellensteuern	87.584,68		0,006
davon: Sonstiges	6.019,31		0,000
Summe der Erträge		21.753.817,29	1,370
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-1.497,69	0,000
2. Verwaltungsvergütung		-1.075.834,92	-0,068
3. Sonstige Aufwendungen		-26.979,64	-0,002
davon: Bankgebühren	-472,56		0,000
davon: Steuer- und Rechtsberatung	-2.133,31		0,000
davon: Sonstiges	-24.373,77		-0,002
Summe der Aufwendungen		-1.104.312,25	-0,070
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		20.649.505,04	1,300
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		61.991.210,55	3,904
2. Realisierte Verluste		-12.284.528,42	-0,774
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		49.706.682,13	3,130
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		70.356.187,17	4,431
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		23.236.614,64	1,463
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.855.716,75	0,243
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		27.092.331,39	1,706
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		97.448.518,56	6,137
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		2023 / 2024	
	EUR	EUR	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		814.430.314,95	
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.193.895,06	
2. Zwischenausschüttungen		-18.751.401,76	
3. Mittelzufluss (netto)		-155.635.570,90	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	38.150.773,36		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-193.786.344,26		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.369.397,75	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		97.448.518,56	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	23.236.614,64		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	3.855.716,75		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		741.667.363,54	
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>			
	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil <sup>1)</sup> EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		170.002.846,41	10,706
1. Vortrag aus dem Vorjahr		99.646.659,24	6,275
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		70.356.187,17	4,431
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		149.504.725,61	9,415
1. Der Wiederanlage zugeführt		38.254.621,08	2,409
2. Vortrag auf neue Rechnung		111.250.104,53	7,006
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		20.498.120,80	1,291
1. Zwischenausschüttung		18.751.401,76	1,181
2. Endausschüttung		1.746.719,04	0,110

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

# Deka EURO STOXX 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	741.667.363,54	46,71
2022/2023	814.430.314,95	41,84
2021/2022	1.025.867.443,17	41,92
2020/2021	848.962.056,45	35,00

# Deka EURO STOXX 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	46,71
Umlaufende Anteile	STK	15.879.264,00

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

**99,82**

**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 %)

**0,15**

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

#### Transaktionskosten

**EUR**

**195.890,12**

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**

**62.450,74**

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)	0,12
Höhe der Annual Tracking Difference	0,43

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 Quellensteuererstattungen aus Fokusbankanträgen in Höhe von EUR 158.034,53 und Zinszahlungen in Höhe von EUR 90.261,68 enthalten.

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

In den sonstigen Aufwendungen sind Kosten für Steuerberatung in Höhe von EUR -2.516,85, Domizilierungsgebühren in Höhe von EUR -482,90 und Umbuchung Fokusbank Erstattung in Höhe von EUR -25.115,16 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 STOXX 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 EURO STOXX 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 EURO STOXX 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 EURO STOXX 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 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 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.

### 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)

